

# POLÍTICA DE INVERSIÓN RESPONSABLE

Asset Administradora General de Fondos



<b>Política de Inversión Responsable / Asset Administradora General de Fondos S.A.</b>			
<b>Creación / Actualización</b>	<b>Elab. / Mod.</b>	<b>Revisado por:</b>	<b>Aprobado en:</b>
Ult. Act: Diciembre 2023	Encargado de Riesgo y Control Interno	Gerente General / Felipe Swett Lira	Directorio / Acta N° 150

## Control de Cambios

N°	Descripción del Cambio	Solicitado por	Fecha
1.	Creación de Política de Inversión Responsable	Gerente General	30 de Julio 2021
2.	Actualización sin modificaciones	Encargado de Riesgo y Control Interno	19 de diciembre 2022
3.	Actualización sin modificaciones	Encargado de Riesgo y Control Interno	Diciembre 2023

## INDICE DE CONTENIDOS

1.	DECLARACIÓN GENERAL .....	4
2.	ALCANCE FACTORES ESG Y PRINCIPIOS .....	4
3.	TIPOS DE FONDOS .....	5
4.	COMPROMISO CON GRUPOS DE INTERÉS PRIORITARIOS .....	5
5.	COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD .....	6
6.	LISTA DE EXCLUSIÓN .....	6
7.	MEDICIÓN Y CONTROL .....	6
8.	VIGENCIA .....	7

## 1. DECLARACIÓN GENERAL

Asset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante "Asset AGF" o la "Administradora"), es un administrador de fondos de inversión que tiene como objetivo crear, estructurar y administrar fondos de inversión para invertir principalmente en activos alternativos, y que estas inversiones generen retornos financieros atractivos para sus aportantes.

Para el desarrollo de sus actividades, Asset AGF tiene un compromiso con la creación de valor de largo plazo, con el fomento del trabajo en equipo en un ambiente que promueve la honestidad intelectual, la diversidad, la creatividad y la innovación. Asimismo, tiene un compromiso por respetar los derechos humanos y libertades fundamentales de todos aquellos que se relacionan con la organización. Para cumplir con estos compromisos, Asset AGF se plantea recurrentemente oportunidades de mejora, reconociendo la importancia de comprender el entorno en el que están insertas sus inversiones y el impacto que estas generan. Para profundizar en este ámbito, Asset AGF ha desarrollado la siguiente Política de Inversión Responsable (en adelante la "Política").

## 2. ALCANCE FACTORES ESG Y PRINCIPIOS

La Organización de las Naciones Unidas ha identificado una serie de factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (factores ESG)<sup>1</sup> que las empresas y organizaciones deben tomar en cuenta para llevar adelante sus negocios en forma sustentable. La manera de promover la adopción de estos factores por las empresas es adhiriendo al cumplimiento de los seis Principios de Inversión Responsable (PRI), con el fin de fomentar el desarrollo sostenible de la economía global.

Asset AGF ha desarrollado esta Política con el objetivo de adherir e incorporar en sus procesos de evaluación de nuevos Fondos de Inversión, en la toma de decisiones en el proceso de inversión que tenga cada Fondo de Inversión, y en la toma de decisiones en la administración de cada Fondo de Inversión, los Principios de Inversión Responsable promovidos por la Organización de las Naciones Unidas, siendo estos los siguientes:

- **Principio 1:** Incorporaremos las materias ESG en el análisis de la inversión y los procesos de toma de decisiones.
- **Principio 2:** Seremos propietarios activos e incorporaremos materias ESG en nuestras políticas y prácticas de inversión.
- **Principio 3:** Requeriremos información adecuada sobre materias ESG de las entidades en las que invertimos.
- **Principio 4:** Promoveremos la aceptación y la implementación de los Principios en la industria de inversiones.
- **Principio 5:** Trabajaremos juntos para mejorar nuestra efectividad implementando los Principios.
- **Principio 6:** Reportaremos acerca de nuestras actividades y progreso al implementar los Principios.

---

<sup>1</sup> Los factores Ambientales son aquellos que se relacionan con el impacto de la actividad de Asset AGF y los fondos que administra sobre el medio ambiente. Los factores Sociales son aquellos que se relacionan con el impacto de la actividad de Asset AGF en las condiciones laborales y de derechos humanos de sus colaboradores directos y de los colaboradores de los fondos que administra. Los factores de Gobierno Corporativo son aquellos que se relacionan con la forma que Asset AGF administra sus inversiones en cuanto a procedimientos de toma de decisión y protección frente a actos de corrupción.

### 3. TIPOS DE FONDOS

#### a) Difusión y entrenamiento

Los Fondos que administra Asset AGF se pueden segmentar en dos categorías, según el rol que Asset AGF cumple en la administración de las inversiones:

**Fondos de Inversiones Activas:** Aquellos fondos de inversión en donde Asset AGF tiene control de las filiales, por lo que la medición de los factores ESG antes mencionados se incorpora tanto en el proceso de inversión mismo como en el proceso de administración de las operaciones del Fondo.

**Fondos de Inversiones Pasivas:** Aquellos fondos de inversión en donde Asset AGF no administra las filiales, por lo que el análisis de factores ESG se realiza sin incidir directamente en la operación.

### 4. COMPROMISO CON GRUPOS DE INTERÉS PRIORITARIOS

Asset ha identificado y definido compromisos con grupos de interés prioritarios, a los cuales considera como un eje fundamental en el desarrollo de sus negocios. Estos compromisos, complementados con el Código de Ética y Conducta Organizacional de la Administradora, entregan los lineamientos para crear lazos sostenibles en el tiempo con estos grupos.

#### **Grupos de interés de la Administradora:**

**Colaboradores:** Todo el equipo que trabaja en la Administradora o alguna de las filiales de los Fondos de Inversión Activos.

Una buena gestión de recursos humanos se relaciona con mejoras en la productividad, disminución de la rotación, y mejora en la retención de talentos. Asset AGF se compromete a fomentar la diversidad, equidad, trabajo justo, salud ocupacional, respeto a derechos laborales y adecuadas condiciones de trabajo para sus colaboradores.

**Comités de Inversiones y de Vigilancia:** Los miembros que integran dichos comités están a cargo de supervisar los procesos de inversión y vigilancia de gastos de cada fondo. Asset AGF se compromete a presentar a este Comité, al menos una vez al año, los avances en la implementación de la presente Política.

**Directores:** Todos aquellos miembros del directorio de Asset AGF que discuten y aprueban las estrategias y acciones que debe seguir la Administradora. Asset AGF se compromete a alcanzar los resultados del negocio poniendo foco en la gestión responsable de los recursos, reputación, transparencia en la gestión y comunicación constante sobre el desempeño de la Administradora.

**Reguladores:** Todas las autoridades regulatorias que interactúan y supervisan a la Administradora, siendo estas la CMF (Comisión para el Mercado Financiero), U.A.F (Unidad de Análisis Financiero) y el S.I.I (Servicio de Impuestos Internos). Asset AGF se compromete al cumplimiento de la normativa vigente, dando una respuesta transparente y oportuna a las consultas que tengan relación a la fiscalización del cumplimiento normativo de la Administradora.

**Comunidad:** Personas que día a día interactúan con la operación de la Administradora y sus filiales. Asset AGF se compromete a ser un actor social consciente de su entorno, responsable con las comunidades que rodean las diversas inversiones, cumpliendo con los valores de la organización.

**Inversionistas:** Son los clientes de la Administradora, quienes día a día depositan su confianza en Asset AGF y en los servicios que entrega. La relación de Asset AGF con sus inversionistas se basa en generar valor a largo plazo, centrándose en la claridad en la información entregada, cumplimiento, transparencia, lealtad y confianza mutua. Asset AGF se compromete a actuar en favor del mejor interés de largo plazo de ellos.

**Proveedores:** Son los proveedores de servicios que interactúan con los colaboradores de la Administradora y las filiales que Asset AGF controla. Asset AGF se compromete a tratar de forma justa y ética a los proveedores, escuchándolos y fomentando el diálogo para oportunidades de mejora en la relación, además de mantener lazos basados en la confianza y transparencia.

## 5. COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD

Asset AGF ha creado un Comité de Sostenibilidad, responsable de supervisar la correcta ejecución e implementación de esta Política, de promover la Política dentro de la Organización y de elaborar un Informe de Sostenibilidad que se incorporará en la Memoria Anual de la Administradora.

Este Comité es liderado por el Gerente de Administración y Finanzas de Asset AGF, quien es el responsable de Sostenibilidad de Asset AGF, y está conformado además por el Gerente de Inversiones y Nuevos Negocios, y el Gerente de cada uno de los Fondos de Inversiones Activas; todos miembros de la organización que participan activamente en los procesos de inversión y operación de los fondos.

El responsable de Sostenibilidad de la Administradora participará de instancias de capacitación tales como el Comité de Sustentabilidad de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión, y diversos *webinars* en donde se discuten temas relevantes de la industria en cuanto a desarrollo sostenible, los que ayudan a materializar las decisiones del Comité.

Los miembros del Comité se reunirán al menos trimestralmente para velar por la correcta ejecución de las Políticas de Inversión Responsable y la creación de iniciativas específicas.

## 6. LISTA DE EXCLUSIÓN

Asset AGF establece una lista de exclusión de las siguientes industrias para la creación de nuevos Fondos de Inversiones Activas y Fondos de Inversiones Pasivas:

- Industria bélica;
- Producción de Tabaco;
- Pornografía y Prostitución;
- Empresas que no cumplan con los estándares de la Organización Internacional del Trabajo (OIT);
- Comercio internacional de desechos, a no ser que cumplan con los presupuestos y criterios de la convención de Basilea y las regulaciones subyacentes;
- Proyectos de inversión que involucren trabajo forzoso o trabajo infantil o la producción o comercio de cualquier producto o actividad considerada ilícita bajo las leyes o regulaciones del país en donde se realice la determinada inversión o en acuerdos y convenciones internacionales, ni en la producción o distribución de medios racistas, antidemocráticos y/o neonazis.

## 7. MEDICIÓN Y CONTROL

Para una correcta implementación de la Política de Inversión Responsable, Asset AGF deberá identificar, medir y controlar los factores ESG previamente establecidos en esta Política que son de relevancia para el análisis de una inversión.

Asset AGF identificará qué factores ESG son relevantes de monitorear. Con esto se busca identificar los riesgos y oportunidades integrales de las inversiones. Este proceso de identificación se realizará sobre todos los activos en los que Asset AGF invierta u opere, mediante la búsqueda de información proveniente de diferentes fuentes.

Para incorporar estos factores en el análisis de inversión y posteriormente en la operación, Asset AGF ha desarrollado cinco cuestionarios. Estos cuestionarios buscan levantar riesgos y oportunidades de mejora, y ayudar en el proceso de toma de decisiones.

Los cuestionarios deberán ser completados por el responsable y con la periodicidad que se define a continuación:

1. Creación de Fondos de Inversiones Activas.
  - 1.1. Responsable: Gerente de Inversiones y Nuevos Negocios.
  - 1.2. Periodicidad: Al solicitar aprobación para la creación de un nuevo Fondo de Inversiones Activas.
2. Creación de Nuevos Fondos de Inversiones Pasivas.
  - 2.1. Responsable: Gerente de Fondos de Inversiones Pasivas.
  - 2.2. Periodicidad: Al solicitar aprobación para la creación de un nuevo Fondo de Inversiones Pasivas.
3. Inversión en Fondos de Inversiones Activas.
  - 3.1. Responsable: Gerente del Fondo de Inversiones Activas en cuestión.
  - 3.2. Periodicidad: Al solicitar aprobación para una nueva inversión del Fondo.
4. Evaluación de Proveedores Inmobiliarios.
  - 4.1. Responsable: Gerente del Fondo de Inversiones Activas en cuestión. A ser completado por el proveedor estratégico.
  - 4.2. Periodicidad: Al solicitar aprobación para una nueva inversión del Fondo.
5. Operación en Fondos de Inversiones Activas.
  - 5.1. Responsable: Gerente del Fondo de Inversiones Activas en cuestión.
  - 5.2. Periodicidad: Anual.

La Política de Inversión Responsable es incorporada al Manual de Procedimientos de Inversión de la Administradora de Asset AGF para su adecuada implementación.

## **8. VIGENCIA**

La presente Política será revisada por el Directorio al menos una vez al año o cuando los miembros del directorio de la Administradora lo consideren oportuno. La Política y la Memoria Anual de la AGF estarán disponibles en el sitio web de la Administradora ([www.assetagf.com](http://www.assetagf.com)).