

AFP ProVida está en constante búsqueda de las mejores prácticas para incorporar en el análisis de inversión y riesgos, procurando siempre que estas cumplan con su mandato de obtención de rentabilidad y seguridad de las inversiones. Para cumplir con este mandato la Administradora cuenta con distintos procedimientos y manuales que regulan la incorporación de los factores ASG en el análisis de riesgo y decisiones de inversión, los cuales se detallan a continuación:

#### **I. Inversión en Acciones:**

##### **1. Manual de selección de acciones:**

- Activo: Renta variable chilena invertida de forma directa.
- Detalle: Este manual regula el scoring de acciones, el cual ranquea las compañías según su calificación en distintos parámetros relevantes, siendo uno de ellos los factores ASG. Dentro de cada una de ellas se consideran variables específicas dependiendo de la materialidad que tienen para la industria y compañía evaluada.

#### **II. Inversión en Bonos:**

##### **1. Manual Sistema de Riesgo de Crédito:**

- Activos: renta fija local invertida de forma directa.
- Detalle: Riesgos Financieros calcula un score de riesgo de crédito en el cual se ponderan los factores ASG en conjunto con otros factores, lo que entrega un score. Las variables ASG son incorporadas ponderando la materialidad que estas tienen para la compañía emisora.

#### **III. Inversión a través de fondos:**

##### **1. Manual de selección de fondos:**

- Activos: Fondos mutuos e ETFs de renta variable y renta fija internacional.
- Detalle: Este manual regula la construcción del modelo de selección de fondos. Dentro de este modelo se le entrega una ponderación a las oportunidades y riesgos derivados de cambio climático y los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo, entregando como resultado un cuartil que determina algunos de los límites internos que tienen los fondos de pensiones para invertir en este tipo de activos.

##### **2. Cuestionario debida diligencia ASG Fondos:**

- Activos: Fondos renta variable internacional, renta fija internacional y activos alternativos internacional.
- Detalle: cuestionario de debida diligencia para selección y monitoreo de managers. Comprende las siguientes temáticas: (1) Políticas, (2) Compañía y estructura, (3) Reporte a clientes, (4) Proceso de inversión y (5) Propiedad activa.

#### **IV. Portafolio Provida**

##### **1. Score Cartera:**

Trimestralmente se descargan las notas ASG desde nuestro proveedor externo para los vehículos de inversión que tiene Provida AFP. Con esta información y las posiciones invertidas se calcula una nota promedio ponderada para la cartera.

El objetivo de este score es hacer un seguimiento ASG de la cartera de inversiones, lo que permite comparar la evolución en el tiempo del compromiso ASG de las compañías y vehículos invertidos por los fondos de pensiones.

El resultado se presenta al Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés (CISCI) del directorio, y al Comité de Inversiones y Riesgos (CDIR), donde participa la gerencia de inversiones, la gerencia de riesgos y la gerencia general.

#### **V. Variables utilizadas en el análisis:**

En base a las definiciones de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo detalladas en la Política de Inversión Responsable, a continuación, se precisan algunas de las variables utilizadas en los procedimientos detallados en este documento:

|                  |                  |                |                      |            |                        |                            |
|------------------|------------------|----------------|----------------------|------------|------------------------|----------------------------|
| Cambio Climático | Ambiental        | Social         |                      |            | Gobierno Corporativo   |                            |
| Cambio Climático | Gestión recursos | Capital Humano | Clientes y Productos | Relaciones | Estructura de Gobierno | Comportamiento Corporativo |

|                              |                       |                           |                                |                              |                        |            |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|------------|
| Emisiones GEI                | Eficiencia energética | Salud y seguridad laboral | Salud y seguridad del producto | Relación con las comunidades | Composición Directorio | Políticas  |
| Riesgos Físicos y Transición | Uso Agua              | Desarrollo y capacitación | Privacidad de los datos        | Relación con los proveedores | Propiedad y control    | Incentivos |

Esta administradora considera que tanto los factores ambientales, sociales como los de gobierno corporativo pueden presentar una fuente de riesgos y oportunidades, pero reconoce que, para las distintas industrias y empresas, estos pueden tener diversa relevancia. Por esta razón, Provida toma en cuenta la materialidad que cada una de estas categorías tiene en la compañía o vehículo de inversión a la hora de realizar su análisis.