

Ayer. Hoy. Siempre.



**PRIMA**<sup>AFP</sup>

Grupo  Crédito

## Promoviendo las Inversiones Responsables

Comprometida en el terreno de la inversión responsable, Prima AFP considera factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo en el núcleo de su estrategia de inversión, con el objetivo de maximizar la rentabilidad ajustada por riesgo de mediano y largo plazo de sus inversiones y generar un impacto positivo en el entorno.

Prima AFP, uno de los principales inversionistas institucionales del país, considera que mantener un rol activo, en términos de involucramiento y diálogo con las empresas y otros actores en el mercado, permitirá fortalecer el desempeño en asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG) y el ambiente de Inversiones Responsables.

---

### 1. Inversión Responsable en Prima AFP

Desde el 2014, Prima AFP cuenta con una política de Inversiones Responsables. En ésta, se define cómo se aplican los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo en los procesos de análisis, toma de decisiones de inversión y manejo de cada uno de sus fondos de pensiones.

En este contexto, en el 2015 Prima AFP adquirió el compromiso de integrar estos aspectos, adhiriéndose a los Principios de Inversiones Responsables de las Naciones Unidas para:

- Incorporar las cuestiones ASG a los procesos de análisis y de toma de decisiones en lo que se refiere a inversiones.
- Ser pioneros en incorporar las cuestiones ASG a las prácticas y políticas de propiedad.
- Buscar una divulgación transparente de las cuestiones ASG por parte de las entidades en las que invierte.
- Promover la aceptación y aplicación de los Principios en el sector de las inversiones.
- Trabajar en conjunto para mejorar la eficacia en la aplicación de los Principios.
- Reportar la actividad y progreso en la aplicación de los Principios.

Asimismo, desde el 2016 es socio del Programa de Inversión Responsable (PIR), que tiene como objetivo promover prácticas de inversión responsable en el Perú y fomentar la creación de un ecosistema financiero responsable y sostenible.

Prima AFP busca ser pragmática y a la vez seguir los Principios de Inversión Responsable, tomando en cuenta la normativa correspondiente, las mejores prácticas de la industria, el desempeño corporativo, los factores competitivos, entre otros; de manera que se apliquen los asuntos concernientes a la Política de Inversiones Responsables en un contexto práctico.

El objetivo primordial de Prima AFP es maximizar la rentabilidad ajustada por riesgo de sus fondos, en horizontes de inversión de mediano y largo plazo. Por esta razón, velará por el cumplimiento de los Principios de Inversiones Responsables siempre en línea con dicho objetivo.

---

### 2. ¿Qué es ASG?

ASG se define en 3 ejes fundamentales: Ambiental, Social y Gobierno Corporativo. Estos ejes han ido ganando importancia a lo largo de los años y actualmente son considerados como parte esencial en la toma de decisiones de inversión.

El objetivo de los mismos es entender el impacto que tienen al momento de la toma de decisiones para promover las buenas prácticas empresariales y hacerlas sostenibles. Algunos ejemplos se detallan a continuación:



## Ambiental

- Agotamiento de los recursos, incluido el agua
- Cambio climático
- Deforestación
- Residuos y contaminación



## Social

- Efectividad de una empresa en la gestión constructiva de las relaciones laborales
- Gestión de la empresa en su relación con la comunidad y la sociedad civil
- Salud y seguridad



## Gobierno Corporativo

- Adecuada transparencia sobre las operaciones de la compañía y la implementación de buenas prácticas de gobierno corporativo
- Estructura y composición del directorio, en la cual se incluye a directores independientes
- Remuneración o retribución de directores y ejecutivos

### 3. ¿Por qué es importante incorporar los factores ASG?

Los aspectos ASG también son referenciados como factores *extra financieros*, ya que no han sido incorporados de manera sistemática en el análisis financiero tradicional. Sin embargo, los factores relacionados con los temas ASG resultan cada vez más reconocidos como relevantes y materiales ya que son una fuente de riesgos y oportunidades para las empresas y sus inversionistas.

Una motivación fundamental para la incorporación de estos factores dentro del análisis es el entendimiento de las oportunidades, el impacto y los riesgos ASG como aspectos financieros para las empresas y para el bienestar de la economía en general. Esta realidad es cada vez más significativa a medida que las grandes tendencias ambientales y sociales moldean las oportunidades y limitaciones económicas que afrontan las empresas. En algunos casos, el impacto financiero es directo sobre la empresa; en otros casos, ocurre a nivel del sistema como resultado de la externalización de costos por otras empresas.

### 4. Incorporación de factores ASG en las decisiones de inversión de Prima AFP

Con su Política de Inversiones Responsables, Prima AFP busca tener una mayor transparencia, definir lineamientos para aplicar una metodología consistente dentro de la empresa y reflejar su compromiso de tener una visión más integral de sus inversiones, la cual incluye factores ASG adicionales a los financieros tradicionales. Todo esto, a fin de tomar mejores decisiones de inversión y así contribuir a la maximización y sostenibilidad de su retorno ajustado por riesgo.

En ese sentido, anualmente se revisan listas de exclusión por países, industrias y empresas, con el objetivo de evitar riesgos indebidos en el portafolio, cuyas causas no se limitan a situaciones de corrupción, sino que incluyen lavado de activos, violaciones a derechos humanos y daños a la salud de clientes.

Se incorporan factores ASG en el análisis de empresas y fondos de inversión de terceros para reconocer riesgos y oportunidades extra financieras en el potencial y valor de los activos bajo análisis, y así realizar recomendaciones integrales con esta visión. El análisis se realiza a través de la búsqueda de información de fuentes diversas como parte de la debida diligencia y el seguimiento. Como parte de este esfuerzo, solicita a las empresas peruanas en las que invierte, el llenado de un cuestionario en temas ASG, cuyos resultados tienen un impacto directo en las decisiones de inversión.

Ayer. Hoy. Siempre.

Síguenos



[www.prima.com.pe](http://www.prima.com.pe)

**PRIMA**<sup>AFP</sup>

Grupo  **Crédito**



**EMPRESA  
SOCIALMENTE  
RESPONSABLE**