

Cuestionario ASG para emisoras

Octubre de 2022

Antecedentes y objetivos

- Se detectó la problemática existente respecto a la cantidad de cuestionarios distintos que se solicitan a emisoras de capital y deuda.
- En respuesta a ello, desde el último trimestre de 2021 el Subcomité de Inversiones Responsables trabajó en la creación de un cuestionario homologado ASG para las emisoras.
- Para la elaboración del cuestionario, se realizaron grupos de trabajo para identificar los cuestionarios, indicadores y requerimientos de información de las Afores. Asimismo, se revisaron los mejores estándares internacionales en reporte y divulgación de información.
- **Objetivo del cuestionario:** tener un requerimiento de información único del sector que respondan las emisoras. Con esta herramienta las Afores tendrán acceso a la misma información y a partir de ello definirán sus modelos de análisis ASG.
- La presente propuesta de autorregulación da continuidad a la regulación en materia ASG implementada por la CONSAR; lo cual en conjunto pone al sector a la vanguardia en materia de ASG respecto a otros sistemas de pensiones a nivel global.

Cuestionario ASG - Pilares

- **El cuestionario se compone por un total 217 preguntas únicas**, las cuales se distribuyen de la siguiente forma: 21% del pilar Ambiental, 31% del pilar de Gobernanza y 47% del pilar Social. El pilar Social busca capturar información del capital social, capital humano y modelo de negocio de las empresas.
- A su vez los pilares del cuestionario dividen la información en temas principales y categorías de indicadores:
 - ▲ Pilar Ambiental: contiene 10 temas y 13 categorías.
 - ▲ Pilar Social: contiene 12 temas y 24 categorías.
 - ▲ Pilar Gobernanza: contiene 10 temas y 12 categorías.
- En lo que respecta a algunos de los principales estándares, el cuestionario propuesto considera el siguiente porcentaje de temas:
 - ▲ TCFD -- +70%
 - ▲ SASB -- +65%
 - ▲ PRI -- +60%

Cuestionario ASG - Materialidad

- El cuestionario ASG se diseñó de forma sectorial, utilizando los 11 sectores de GICS.
- El cuestionario tiene, en promedio, 131 preguntas compuestas por los tres pilares principales.

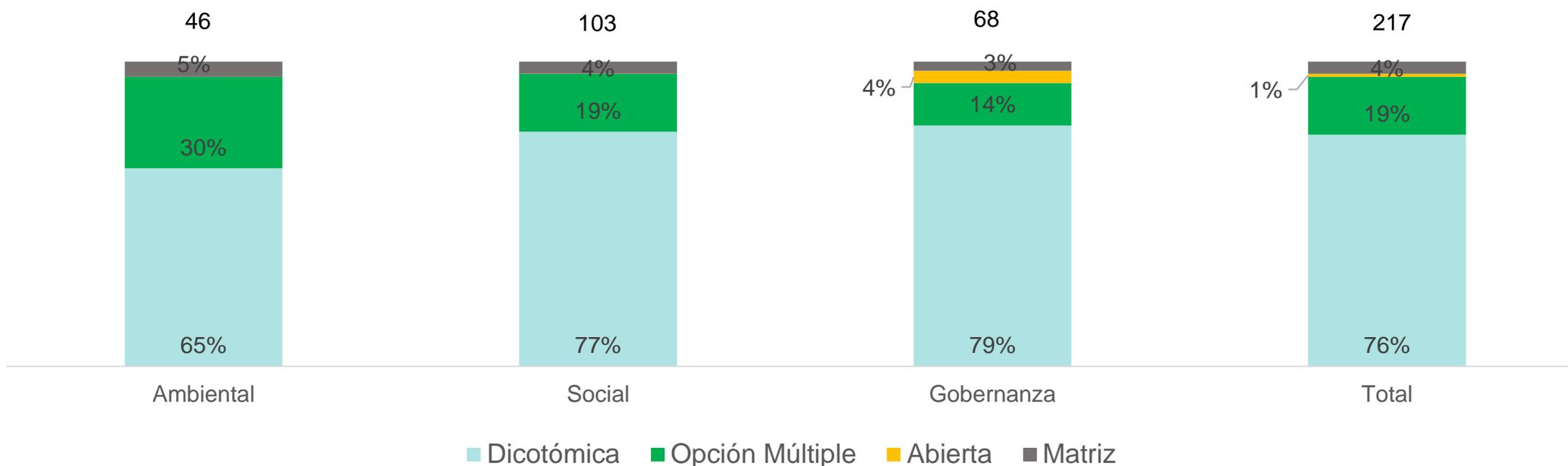
| Sector | Total de preguntas |
|----------------------|--------------------|
| Bienes raíces | 141 |
| Consumo básico | 123 |
| Consumo discrecional | 125 |
| Energía | 120 |
| Financiero | 152 |
| Industrial | 135 |
| Materiales | 114 |
| Salud | 134 |
| Servicios públicos | 148 |
| Tecnologías | 119 |
| Telecomunicación | 128 |
| Promedio | 131 |

Cuestionario ASG – Tipo de pregunta

Buscando facilitar el llenado del cuestionario por parte de las emisoras, se procuró diseñar el cuestionario de tal manera que la mayoría de las preguntas fuesen de fácil respuesta.

Alrededor del 95% de las preguntas del cuestionario son dicotómicas o de opción múltiple.

Distribución de las preguntas por tipo



Implementación y siguientes pasos

- La Amafore busca que el cuestionario ASG sea implementado en una plataforma electrónica que facilite que sea respondido por las emisoras, así como la actualización del mismo.
- La Asociación, a través de su Comité de Inversiones acordó que se planteará que el cuestionario sea respondido al menos una vez al año. Asimismo, el gremio acordó que se revisará y actualizará el cuestionario de forma anual.
- Los siguientes pasos del cuestionario son:
 - ▲ Presentación ante reguladores financieros
 - ▲ Presentación ante entidades financieras
 - ▲ Socialización con emisoras
 - ▲ Presentación con organismos e instituciones
 - ▲ Implementación de la plataforma electrónica
 - ▲ Evento de arranque y posicionamiento del cuestionario