

## Perfiles de los Accionistas



### **Fondo de pensiones de los empleados del PSAC**

El fondo de pensiones de los empleados del PSAC se creó en 1986 para dar beneficios de retiro a los empleados y oficiales de tiempo completo de la Alianza del Servicio Público de Canadá (PSAC por sus siglas en inglés), un sindicato nacional con 160,000 empleados federales. El Plan cubre aproximadamente a 500 empleados y 230 retirados. En enero de 2008, los bienes del Plan ascendían aproximadamente a los \$260,000,000 dólares canadienses.

El fondo de pensiones de los empleados del PSAC es administrado por el cuerpo ejecutivo del sindicato, que a su vez es asesorado por un comité asesor conjunto de pensiones que está compuesto por cinco oficiales de planta del sindicato, cinco representantes de los empleados internos de los sindicatos, y un representante de los empleados retirados. La administración diaria del Plan la hace un oficial de pensiones de tiempo completo.

Como parte integral de su enfoque de inversión de pensiones, el Plan designa parte de sus fondos a oportunidades de inversión socialmente responsable, con el objeto de perseguir fines ambientales, sociales y de gobernanza en sus inversiones. Con este fin, una organización externa contratada por el Plan le suministra servicios de voto por poder y compromiso corporativo. Adicionalmente, el Plan es signatario de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas.

Nuestro compromiso con la inversión responsable puede verse en dos iniciativas del Plan. La primera es una asociación que establecimos con un banco con el objeto de ofrecer fondos de inversión para vivienda social en Canadá. La segunda iniciativa se refiere a un diálogo que hemos llevado a cabo con una compañía con respecto a sus políticas y prácticas en un país en vías de desarrollo. Como un plan de pensiones que cuenta con hombres y mujeres que hacen parte de una organización adscrita a ideales de justicia social y transformación de la sociedad, sentimos que es más que apropiado para nuestro plan embarcarse en retos de este tipo.



### **The Ethical Fund Company**

The Ethical Funds Company® (Los Fondos Éticos) es líder en Canadá en cuanto a inversiones socialmente responsables. Fundada por las cooperativas de crédito de Canadá en 1992, Fondos Éticos tiene una exitosa trayectoria de combinar el desempeño financiero con hacer de compañías buenas, compañías aún mejores.

Los Fondos Éticos ofrece una familia entera de fondos en una amplia gama de categorías de activos, incluyendo la Serie de Ventaja Ethical® de fondos de ciclo de vida (fecha señalada). Los Fondos Éticos cuenta con múltiples fondos ganadores de premios, el equipo más grande en Canadá de analistas de sustentabilidad y el Programa de Acción de Accionistas más completo en Canadá. Los Fondos Éticos es una división de Northwest & Ethical Investments LP.

### *Filosofía de Inversión*

The Ethical Funds Company® (Los Fondos Éticos) ha desarrollado una respuesta rigurosa y de vanguardia que apoya esta filosofía: nuestro Programa de Inversión Sostenible. Este programa combina el análisis financiero tradicional con el desempeño medioambiental, social y de gestión (ESG por sus siglas en inglés) de una compañía.

El Programa de Inversión Sostenible incorpora dos herramientas principales: la *Ficha de Evaluación de Sostenibilidad de Empresa* y el *Programa de Acción de Accionistas*. La *Ficha de Evaluación* califica el desempeño de la compañía en cuanto a sus prácticas ESG. También señala cuales compañías no siguen el desempeño ESG de sus semejantes. Estas compañías pueden ser candidatas para acción de accionistas. Continuamos excluyendo a compañías cuyas actividades primarias incluyan el tabaco, la producción militar o la energía nuclear.

Nuestro *Programa de Acción de Accionistas* usa el poder combinado de accionistas para elevar el estándar del desempeño social y medioambiental de las compañías en las que tenemos acciones. Las estrategias de compromiso activo incluyen el diálogo con la dirección de la compañía, votación por poder y presentación de resoluciones de accionistas.

®Ethical, Ethical Funds y The Ethical Funds Company, son marcas registradas propiedad de Northwest & Ethical Investments L.P. y se usan bajo licencia.



### **El Consejo Ético (Suecia)**

El Consejo Ético esta compuesto de cuatro fondos de pensiones del sistema nacional de pensiones de Suecia (AP1, AP2, AP3 y AP4). En el 2006, estos fondos decidieron unirse para formar el Consejo Ético, ya que dentro de sus funciones, asignadas por el Parlamento de Suecia, estaba la consideración de materias sociales y ambientales en sus inversiones. Los fondos de pensión decidieron unirse con el objeto de tener un mayor impacto en sus relaciones con las empresas a nivel global. Juntos, manejan activos superiores a 120,000 millones de dólares. Los convenios y acuerdos internacionales que han sido ratificados por Suecia forman la base del programa de trabajo del Consejo Ético, y los cuatro fondos que lo conforman son signatarios de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas (PRI).



### **Asociación para la Investigación y la Educación (SHARE)**

Es una organización sin fines de lucro localizada en Vancouver Canadá. SHARE apoya a los fondos de pensión y a otros inversionistas institucionales para implementar prácticas de inversión responsable, incluyendo compromisos compartidos, voto de representantes y servicios de asesoría y educación en inversiones responsables.

El trabajo de SHARE se basa en tres principios de inversión responsable: 1) factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que tienen impacto

en el comportamiento corporativo y que son relevantes en la toma de decisiones del inversionista, 2) los inversionistas están obligados a actuar de manera consistente con las normas y estándares internacionales, y 3) la colaboración activa como accionista es parte esencial de la inversión. Share es signatario de los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas.



### **Servicios de Inversión GES**

Servicios de Inversión GES es una empresa de investigación con oficinas en Suecia, Dinamarca y Polonia. GES asesora al Consejo Ético en materia de inversiones relacionadas con el medio ambiente y asuntos sociales; también apoya al consejo en sus relaciones con empresas en estas dos áreas.

Actualmente, GES tiene aproximadamente 70 clientes, principalmente en Escandinavia y Europa. Entre nuestros clientes hay fondos de pensiones, bancos e inversionistas institucionales, con activos manejados superiores a 400,000 millones de dólares.

La filosofía del GES es que todas las normas internacionales acordadas entre un país y organizaciones multilaterales son de suma importancia para las empresas que operan en dicho país, ya que dichas empresas eventualmente tendrán que rendir cuentas sobre la aplicación de esas normas frente a las autoridades, el público, las ONG, los medios, etc. Esas normas, por lo tanto, constituyen una base sólida para evaluar empresas. GES es signatario de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas (PRI).