

# Política de Inversión Responsable

## 01. Introducción

Desde sus inicios, VITALIS adoptó como misión las personas gocen de una pensión digna en su vejez, algo que logramos ofreciendo vehículos de ahorro e inversión, así asesoría financiera profesional, a empresas e individuos. En congruencia con nuestra visión social y con el uso de mejores prácticas, incorporamos criterios de inversión responsable a nuestros procesos de gestión de activos y manejo del riesgo.

Fuimos el primer asesor independiente en México en adherirnos en el año 2018 a los Principios de Inversión Responsable (PRI), de las Naciones Unidas. A continuación, enumeramos los 6 principios para la inversión responsable:

Incorporar las cuestiones ESG a nuestros procesos de análisis y de toma de decisiones en lo que se refiere a inversiones.

Ser pioneros en incorporar las cuestiones ESG a nuestras prácticas y políticas de propiedad.

Buscar una divulgación transparente de las cuestiones ESG por parte de las entidades en las que invertamos.

Promover la aceptación y aplicación de los Principios en el sector de las inversiones.

Trabajar en conjunto para mejorar nuestra eficacia en la aplicación de los Principios.

Reportar nuestra actividad y progreso en la aplicación de los Principios.

Creación del Comité de Inversiones Responsables de VITALIS.

Al mismo tiempo VITALIS quiere afianzar su compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)



01 Fin de la pobreza



02 Hambre cero



03 Salud y bienestar



04 Educación de calidad



05 Igualdad de género



06 Agua limpia y saneamiento



07 Energía asequible y no contaminante



08 Trabajo decente y crecimiento económico



09 Industria, innovación e infraestructura



10 Reducción de las desigualdades



11 Ciudades y comunidades sostenibles



12 Producción y consumo responsable



13 Acción por el clima



14 Vida submarina



15 Vida de ecosistemas terrestres



16 Paz, justicia e instituciones sólidas



17 Alianzas para lograr los objetivos

## 02. Objetivo de la política

La Política de Inversión Responsable de VITALIS enumera las opiniones de inversión de la organización, así como los objetivos generales de inversión, estableciendo el marco de referencia y las directrices para incorporar los factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG, ESG por sus siglas en inglés) para la toma de decisiones de inversión y manejo de riesgos, a cargo de las área y comités respectivos. VITALIS, analiza los factores ASG asociados a cada clase de activo para incorporarlos al análisis tradicional de inversiones y dar paso al proceso de toma de decisiones conforme a lo establecido en la presente Política de Inversión Responsable.

## 03. Definiciones

La presente política tiene por objeto la inclusión de los factores ASG o factores no financieros en la toma de decisiones de inversión, como son:

(A) Medioambientales: Asociados a los riesgos potenciales provocados por el deterioro del medio ambiente o el cambio climático.

(S) Sociales: Relacionados con la reputación corporativa de la empresa y su relación con empleados, y el grado de implicación de la compañía para con la sociedad.

(G) Gobierno Corporativo: Comprenden los aspectos que tienen que ver con el correcto desempeño del management empresarial.

**Engagement:** Son las prácticas que nos permitirán mejorar la comunicación con otros participantes del sistema financiero, emisoras, reguladores y proveedores de información, con el objetivo de tener un mayor entendimiento respecto a las prácticas ASG en empresas públicas.

**UN-PRI:** Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas.

## 04. Alcance

Esta Política Inversión Responsable comprende a los activos de renta fija, renta variable, así como a los instrumentos de capital privado, infraestructura y bienes raíces que sean revisadas en el Comité de Inversiones de VITALIS.

## 05. Trabajo en progreso y capacitación de materia ASG

VITALIS seguirá trabajando en el proceso de incorporación de la inversión responsable al método tradicional de inversión, además, VITALIS incluirá programas de capacitación y certificación en materia ASG para todos los colaboradores relacionados al proceso de inversión y riesgos.

Los programas serán definidos por el Comité de Inversiones Responsables de VITALIS.

## 06. Actividades de Engagement.

Respecto a las prácticas de engagement, el enfoque de VITALIS es permitir y mejorar la interacción con emisoras, reguladores, proveedores de información y demás participantes del sistema financiero.

## 07. Estrategias ASG, proceso del análisis ASG y proveedores de información.

VITALIS cree que los asuntos medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo son claves al analizar y realizar una inversión. Es por ello, que considera el ASG como una palanca de creación de valor.

Estrategia “Best-in-class”:

VITALIS hará análisis sectoriales, dejando atrás aquellas compañías que están demostrando hacer un menor esfuerzo por contribuir un futuro más sostenible. Esta no es una estrategia de exclusión, por lo que si en un futuro, la compañía o emisora demuestra haber mejorado su esfuerzo, podrá volver a ser considerada como objeto de inversión.

Rating ASG:

VITALIS ha seleccionado factores ASG para los riesgos Medioambientales, Sociales y de Gobierno corporativo, enlistados a continuación:

### 01. Factores ambientales:

- a. CO2: Emisiones directas; Intensidad de emisiones contra ventas.
- b. Agua: Consumo total del agua; Intensidad de consumo de agua contra ventas.
- c. Energía: Consumo total de energía; Intensidad de consumo de energía contra ventas; Porcentaje de energía proveniente de fuentes renovables.
- d. Desechos: Manejo de desechos; Intensidad de desechos generados (toneladas) por unidad de ingreso.
- e. Cuidado de la tierra y biodiversidad, deforestación y sufrimiento animal.

### 02. Factores sociales:

- a. Porcentaje de rotación de empleados.
- b. Sueldos y compensaciones.
- c. Reputación.
- d. Discriminación.
- e. Seguridad laboral.
- f. Daños a la salud del consumidor.
- g. Plan de pensiones para empleados.
- h. Cadena responsable de suministros.
- i. Compromiso con la comunidad.
- j. Exposición a decisiones políticas y al sector público.
- k. Litigios.

### 03. Factores de gobierno corporativo:

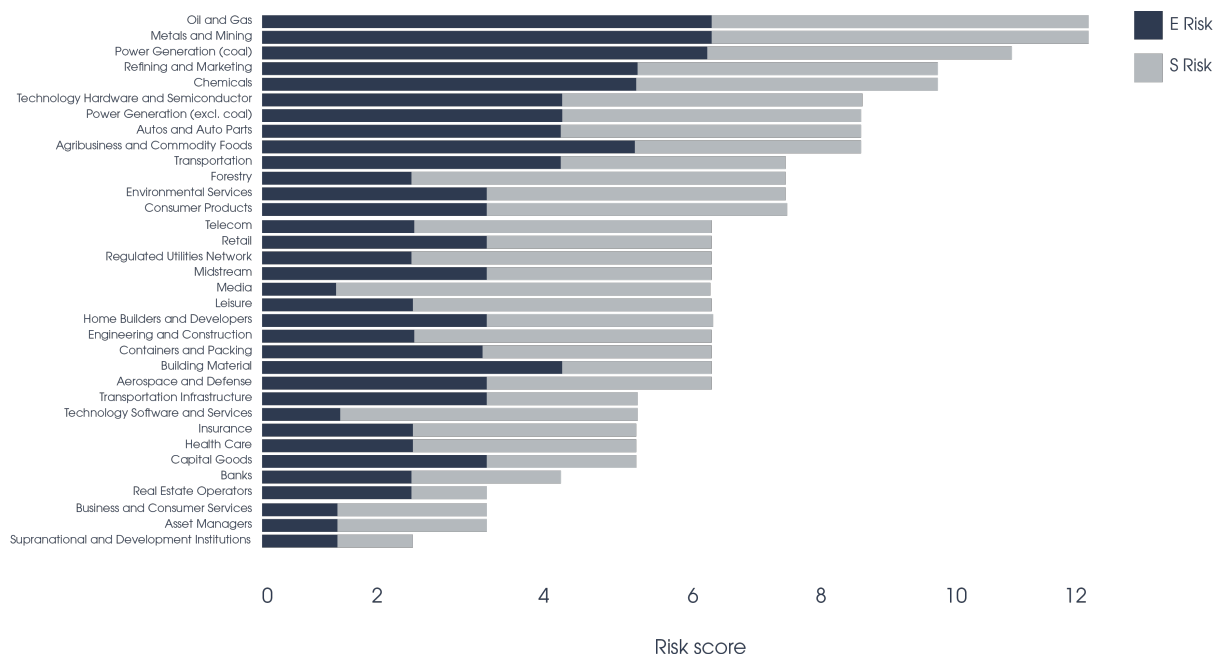
- a. Diversidad del consejo de administración.
- b. Independencia de consejeros.
- c. Rotación frecuente de consejeros y/o directivos.
- d. Separación en las posiciones de Presidente del Consejo y Director General.
- e. Transparencia en la información reportada.
- f. Participación adicional del Presidente y el Director General en otros consejos.
- g. Conflictos de interés con auditores externos.
- h. Esquemas de compensación a miembros del consejo y directivos; compensación ligada a objetivos ASG.

La principal fuente de información para el análisis ASG, serán los reportes anuales o de responsabilidad social de las empresas, así como la información disponible en la terminal de información financiera Bloomberg, y, por último, en caso de faltar alguna información, VITALIS contactará a Relación con Inversionistas de la empresa en cuestión, para solicitar la información faltante.

### Criterios para las diferentes categorías de medición.

#### Impacto

El impacto para factores Ambientales y Sociales será distinto para cada sector industrial al que pertenece la empresa objeto de análisis. Este impacto será a discreción del analista y con ayuda del ESG Risk Atlas creado por S&P Global.



La medición del impacto será en la siguiente escala:

—  
Nulo (0).

—  
Bajo (1).

—  
Medio (2).

—  
Alto (3).

Por otro lado, los factores de Gobierno Corporativo no muestran un impacto en particular, ya que VITALIS considera estos rubros de máxima importancia para la estabilidad y crecimiento de una empresa.

### Ranking

El ranking de cada empresa dependerá de los resultados que obtengan en la información de los factores ASG, medidos y comparados con empresas del mismo sector.

La medición del ranking será en la siguiente escala:

—  
“Best in Class”.

—  
Medio Alto.

—  
Mediocre.

—  
“Villano”.

En caso de que no haya una diferencia significativa contra la media de sus competidores, o algún rubro fuera de normalidad, se calificará como “Medio Alto”.

### Mitigación

Esta categoría indica si la empresa tiene algún plan de mejora u objetivos a corto, mediano y largo plazo para cada uno de los factores ASG.

La medición de la mitigación será en la siguiente escala:

—  
Sí.

—  
No.

—  
NA (No aplica).

## Semáforo

Por último, el semáforo integrará los tres valores anteriores, el impacto, el ranking y la mitigación; a discreción del analista.

Los semáforos tienen la siguiente escala:

No aplica.



Bien.



Atención/Seguimiento.



Riesgo importante.



## 08. Reportes de resultados

Como parte de la vigilancia continua de los resultados relacionados a la Política de Inversiones Responsables, se presentará de forma anual al Comité de Inversiones Responsables de VITALIS, un informe de actividades para supervisar las estrategias y actividades en relación con la inversión responsable.

Además, VITALIS estará reportando anualmente su avance al UN-PRI, mediante la plataforma proporcionada por las Naciones Unidas.

Los beneficios que se desean obtener en este reporte de resultados son:

— Evaluar el progreso anual en materia ASG.

— Fortalecimiento de los procesos internos.