Política de Inversión Responsable

Introducción

FIBRAeMX se rige bajo el principio que *los proyectos que toman en cuenta su impacto ambiental, social y de gobernanza son más seguros, rentables y productivos a lo largo del tiempo*. Por ello, dentro de nuestra estrategia de inversión y administración de activos (asset management) incorporamos elementos ASG (o ESG, por sus siglas en inglés) a nuestro proceso de toma de decisiones. Nuestro compromiso con los temas ASG se refleja en nuestra adhesión a los *Principles for Responsible Investment* (PRI por sus siglas en inglés) de los cuales fuimos signatarios pioneros en América Latina.

Para determinar los proyectos en los que invertimos el capital de nuestros inversionistas, en FIBRAeMX analizamos los componentes de ASG de cada inversión potencial. Todos los proyectos contemplados en el proceso de inversión deben incluir consideraciones de sostenibilidad y de impacto social puntuales, sin distinción entre la clase de activo. En las empresas en las que ya somos socios, nuestro equipo da seguimiento constante al cumplimiento de estos factores a través de procesos sólidos de gobernanza. También trabajamos constantemente para identificar nuevas oportunidades de inversión alineadas con nuestra política de ASG.

Con base en la experiencia del asesor estratégico (CKD Infraestructura México) para identificar y potenciar inversiones de largo plazo alineadas a estándares ASG buscamos también contribuir a una nueva cultura de inversión en México, siempre alineada con los intereses de nuestros inversionistas que son nuestros últimos beneficiarios.

Gobierno Corporativo y Procesos alineados a la Inversión Responsable

Misión

“Generar los retornos ajustados por riesgo más atractivos del mercado bajo un enfoque estratégico y de largo plazo”. Para lograr esta misión nos guiamos por un marco sólido de gobierno corporativo y un proceso de toma de decisiones para identificar oportunidades de creación de valor y sus riesgos asociados, incluyendo los factores ambientales y sociales que pudieran impactar nuestras inversiones.

Visión

Ser un fondo de inversión ampliamente reconocido por alcanzar sus objetivos mediante proceso de inversión orientado hacia la excelencia. Estamos convencidos que considerar el impacto de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG o ESG por sus siglas en inglés) repercute favorablemente en nuestros objetivos. Por ello, en septiembre de 2018 el Asesor Estratégico firmó Los Principios de Inversión Responsable (“PRI”) y en FIBRAeMX continuaremos con esta línea para ser evaluados bajo dichos principios. En línea con este compromiso, buscamos que nuestras acciones en el sector de infraestructura en México se apeguen a los estándares propuestos por PRI.

Asimismo, el Asesor Estratégico participó en la Iniciativa climática de inversionistas LatAm (ICIL) que tiene como uno de objetivos, unirnos a la declaración que se publicó en el marco de la COP26 en noviembre 2021 donde se manifestó su apoyo al Acuerdo de París y al Taskforce on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Adicionalmente, sabemos que es necesario enfocarnos en ampliar el

análisis de los asuntos ASG para poder incluir un análisis paralelo de los resultados más importantes para la sociedad y el medio ambiente a nivel sistémico (tomando como referencia, entre otros marcos, los Objetivos de Desarrollo Sostenible).

Materialidad

Todas las herramientas complementarias utilizadas para el cumplimiento de la presente política están basadas enteramente en el análisis de doble materialidad del administrador y a nivel activo. De acuerdo con el más reciente estudio realizado, los temas materiales en los cuales se concentran nuestros esfuerzos de evaluación y revisión son los siguientes:

A nivel administrador:

- Evaluación ASG de los activos
- Cumplimiento normativo
- Desempeño y resiliencia del negocio
- Cambio climático
- Inversiones sostenibles

A nivel de activos:

- Salud y seguridad laboral
- Cambio climático
- Emisiones de GEI
- Biodiversidad
- Ética

Alcance

La presente política aplica a todas las inversiones de FIBRAeMX. La política se aplicará activamente y en concordancia con nuestra participación en cada una de las inversiones que realicemos.

Procesos

A través de nuestros manuales, políticas y prácticas corporativas, FIBRAeMX implementa procesos para la identificación, evaluación y seguimiento de las políticas relacionadas con sostenibilidad en cada una de las sociedades promovidas. Los estatutos de los órganos de gobierno de FIBRAeMX prevén el seguimiento a esta Política de Inversión Responsable en el ámbito de sus responsabilidades respectivas.

La implementación de procesos en temas ASG es apoyada por todos los miembros del equipo de FIBRAeMX y existe una clara definición de las personas encargadas de la aplicación de esta política.

Al interior de FIBRAeMX tambien regimos nuestro actuar basado en diversos manuales y políticas, es importante mencionar en específico nuestro compromiso con la ética, los derechos humanos y el bienestar de los colaboradores a través de nuestro Código de Ética y Conducta, así como las políticas de Conflicto de Interés, Derechos Humanos, Igualdad y Riesgos Psicosociales, las cuales establecen los principios y responsabilidades que orientan nuestra actuación en cada uno de estos ámbitos.

Tesis de Inversión y Consideraciones ASG

Somos inversionistas de largo plazo en activos de infraestructura que produzcan rendimientos predecibles. Establecemos esquemas para alinear incentivos con operadores experimentados y líderes en su industria. Buscamos siempre tener una visión compartida con estos operadores, así como con cualquier coinversionista, incluyendo temas ASG. El análisis preliminar de temas ASG se realiza internamente y, en un momento posterior se contratan especialistas para profundizar en lo encontrado durante la primera fase del proceso de due diligence, FIBRAeMX tiene como objetivo proponer, metas, procesos y políticas ASG a cumplir por las empresas promovidas. Sabemos que las inversiones en proyectos de infraestructura deben considerar un amplio espectro de riesgos ASG, ya que, el horizonte de inversión es de largo plazo. Por la propia naturaleza de los activos de infraestructura, estos pueden contribuir en gran medida al desarrollo sostenible del país. Es por ello que reconocemos nuestra capacidad para alinearnos al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), particularmente mediante la generación de valor en los ámbitos económico (ODS 8.10 y 9.1), social (ODS 1.4 y 8.5) y ambiental (ODS 7.2 y 13.2).

Es importante mencionar que los riesgos no financieros son uno de varios insumos que se toman en cuenta en el proceso de inversión y que, por sí mismos, no determinan la decisión final que se toma sobre una inversión. Sin embargo, buscamos que el compromiso con la sostenibilidad de nuestros socios quede plasmada en los documentos de compra de los diferentes activos. En línea con nuestra misión como fondo de infraestructura, nuestro proceso solamente excluye, previo a su análisis, las inversiones relacionadas con la Lista de Exclusión del IFC.

Administración de Activos

Posterior a las inversiones realizadas, FIBRAeMX monitorea activamente los factores ASG identificados durante la fase de análisis, incluyendo cualquier plan de remediación mandatado. Mantenemos una interacción cercana y dinámica con las empresas promovidas, incluyendo en tareas de apoyo en la definición, cumplimiento y remediación de objetivos ASG. Apalancamos nuestras capacidades internas y el conocimiento del entorno financiero y de infraestructura para apoyar a las empresas promovidas. Nos regimos por tener una gestión activa desde los comités y consejos en los que participamos en cada uno de los activos.

Durante la fase final de la inversión de los activos se comienza a trabajar en un plan para los primeros 100 días después de adquirir alguna participación en activos que incluye entre otros temas:

- La implementación de acciones y recomendaciones del plan de negocios que sean urgentes y aquellas que pueden ser implementadas durante los primeros 100 días.
- El establecimiento de las variables clave de desempeño (KPIs), sus mediciones, los niveles objetivo a lograr, y a partir de ello crear un programa de ejecución con eventos o acciones, fechas límite y personas responsables, las cuales asumirán el compromiso de cumplir dicho Plan.
- En caso de que durante el proceso de *Due Diligence* el Equipo de Inversiones hubiese detectado faltantes o deficiencias en cuanto al cumplimiento de contratos, permisos, licencias, regulatorios, impuestos o cualquier otra deficiencia o requerimiento externo, se deberá desarrollar un plan para subsanar dichos faltantes e integrarlo al Plan de 100 Días.

Estrategia de sostenibilidad

En FIBRAeMX contamos con una estrategia de sostenibilidad desarrollada a partir de nuestro estudio de doble materialidad. Dicha estrategia guía todas nuestras acciones en materia de sostenibilidad y se desglosa de la siguiente manera:

Objetivo: Entregar buenos rendimientos para los inversionistas y pensionados por medio de un enfoque sostenible en las inversiones y la gestión de activos.

Bases de la estrategia

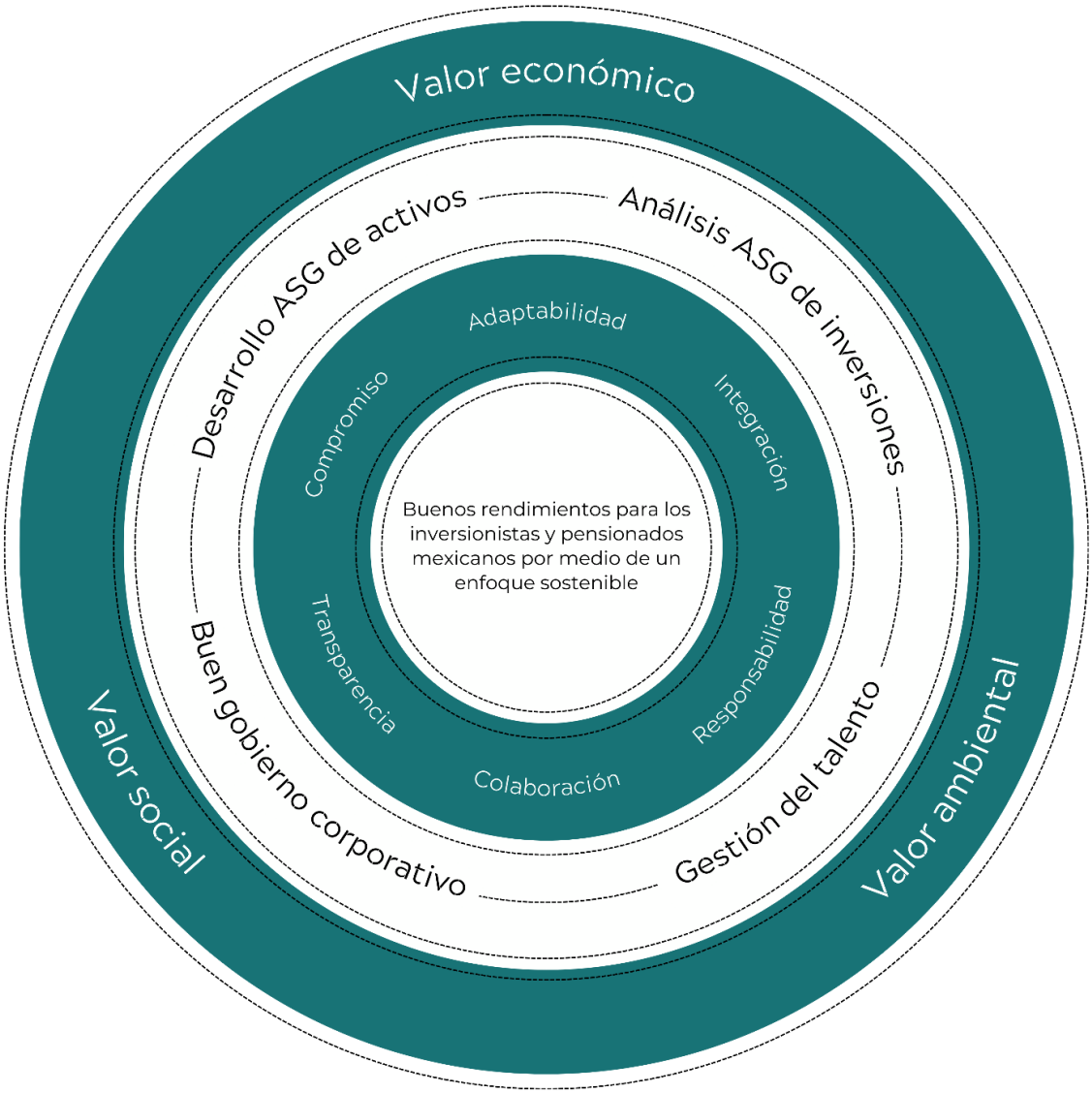
- Adaptabilidad: flexibilidad para ajustarse a cambios y mantener la relevancia
- Integración: incorporar la sostenibilidad en todas las operaciones de la empresa
- Responsabilidad: cumplimiento ético y gestión de impactos
- Colaboración: consolidar alianzas para alcanzar objetivos
- Transparencia: proporcionar información clara y accesible
- Compromiso: dedicación a la implementación de la estrategia y logro de resultados

Pilares de la estrategia.

- *Desarrollo ASG de activos:* Impulsar prácticas sostenibles en las operaciones de los activos para maximizar su valor y su impacto positivo.
- *Análisis ASG de inversiones:* Evaluar los factores ambientales, sociales y de gobernanza en las oportunidades de inversión para tomar decisiones informadas y sostenibles.
- *Buen gobierno corporativo:* Establecer estructuras transparentes y éticas que promuevan la rendición de cuentas y la creación de valor a largo plazo.
- *Gestión del talento:* Desarrollar estrategias para atraer, retener y desarrollar talento humano diverso y competente que contribuya al éxito sostenible de la organización.

Creación de valor

- *Valor económico: retornos financieros sólidos para los trabajadores y crecimiento económico por impulso en infraestructura. y crecimiento económico por impulso en infraestructura.*
- *Valor social: creación de empleos y mejora de la calidad de vida de las comunidades.*
- *Valor ambiental: reducción de huella de carbono y estrategias de inversión climática y verde.*



Reporteo

Buscaremos reportar trimestralmente a nuestros inversionistas durante las sesiones internas del Comité Técnico la situación que guardan los riesgos y las oportunidades en temas de sostenibilidad. La información estará disponible con actualización más frecuente a solicitud directa de nuestros inversionistas. En el mediano plazo este proceso de reporteo se estandarizará y será publicada en el reporte público anual difundido a través de la página web de FIBRAeMX.

Vigencia

La Política de Inversión Responsable es de vigencia indefinida, se revisará cada año para reflejar las mejores prácticas de la industria, el contexto relevante y la experiencia de su implementación.