

VINCI COMPASS

Política de Sostenibilidad

Abril de 2025

Resumen

<i>Alcance y Aplicación de la Política</i>	3
<i>Posicionamiento de Vinci Compass en Sostenibilidad</i>	4
<i>Definición de Inversión Responsable</i>	4
<i>Política de Voto y Compromiso</i>	6
<i>Compromisos y Alianzas Relacionadas con la Sostenibilidad</i>	6
<i>Temas Materiales para Vinci Compass</i>	7
<i>Gobierno Corporativo de la Sostenibilidad</i>	8
<i>Gestión de Personas: Diversidad, Equidad e Inclusión</i>	9
<i>Conflictos de Interés</i>	10
<i>Publicaciones sobre la materia</i>	10
<i>Actualizaciones</i>	10

Alcance y Aplicación de la Política

Vinci Compass es una plataforma de referencia en inversiones alternativas y soluciones globales en América Latina, con operaciones en siete países de la región y en Estados Unidos. Cada segmento está liderado por equipos especializados, comprometidos con la excelencia en la gestión de inversiones y asesoramiento.

La reputación que Vinci Compass ha construido desde su fundación se ha visto fortalecida por su compromiso ético, una visión integral del mercado y el alineamiento total entre los intereses de clientes y accionistas.

En Vinci Compass, socios y colaboradores invierten su propio capital en los mismos productos que sus clientes, pagan las mismas tarifas y asumen los mismos riesgos. Esta filosofía refuerza nuestra convicción de que “los socios son clientes y los clientes son socios”.

Esta Política de Sostenibilidad (“Política”) es aplicable a todas las personas jurídicas que sean subsidiarias, agencias, sucursales, afiliadas u otras entidades que estén bajo el control directo o indirecto de VINP (“Vinci Compass”).

Las distintas subsidiarias pueden contar con políticas específicas para el análisis y evaluación de aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (“aspectos de sostenibilidad”), así como estructuras y enfoques distintos, en función de la relevancia de estos aspectos según el sector, geografía, clase de activo y horizonte de inversión. La capacidad de influir y ejercer control sobre dichos aspectos también varía de acuerdo con la clase de activo, la estructura del vehículo de inversión y los derechos contractuales.

En los casos en que Vinci Compass tenga una capacidad limitada para realizar debida diligencia o influir/controlar aspectos de sostenibilidad relacionados con una inversión, se aplicarán únicamente los elementos generales de esta Política y los enfoques que se consideren viables según los hechos y circunstancias relevantes. Este es el caso, por ejemplo, cuando los fondos son accionistas minoritarios y tienen derechos de gobiernos corporativos limitados.

Los objetivos de nuestra estrategia de sostenibilidad incluyen:

- I. Establecer un gobierno corporativo adecuado para monitorear los temas de la agenda de sostenibilidad;
- II. Desarrollar, cuando sea aplicable, procesos robustos de análisis y/o debida diligencia que contemplen los principales riesgos ambientales, sociales y de gobierno o;
- III. Definir objetivos materiales de sostenibilidad para cada línea de negocio, considerando sus metas de inversión, características de los activos y sectores de actuación;
- IV. Brindar a cada línea de negocio las herramientas y procesos adecuados para alcanzar sus objetivos sostenibles;
- V. Establecer procesos y directrices para el seguimiento de las empresas en las carteras de distintas clases de activos, asegurando que cuenten con el soporte necesario;
- VI. Garantizar reportes adecuados tanto a nivel institucional como de los fondos gestionados.

La selección, formalización y ejecución de proyectos de inversión social privada por parte de Vinci Compass, incluidos patrocinios y donaciones, se rige por la Política de Inversión Social Privada.

Posicionamiento de Vinci Compass en Sostenibilidad

El Posicionamiento de Vinci Compass en sostenibilidad es un documento institucional desarrollado cuidadosamente que establece nuestros compromisos alineados con los valores de la empresa, orienta nuestras acciones y reflejar nuestro compromiso con la sostenibilidad y la responsabilidad corporativa. Este documento entrega una visión clara y pública de nuestras prácticas y valores, fortaleciendo la transparencia en la toma de decisiones y expresando nuestra visión de futuro. Fue elaborado a partir de consultas internas y externas, y aprobado por el Consejo de Administración.

“Vinci Compass entiende que vivimos en una sociedad diversa y en constante evolución, lo que requiere una gestión sostenible, técnica, profesional y no partidista.

Creemos que las inversiones que incorporan las mejores prácticas sociales, ambientales y de gobierno corporativo generan valor tanto para los inversores como para la sociedad en su conjunto, y que es perfectamente posible ser responsable sin renunciar a la rentabilidad.

Aplicamos un enfoque holístico que incorpora criterios de sostenibilidad en las inversiones, contribuyendo a que las empresas de nuestra cartera avancen en esta agenda. Esto implica un compromiso activo con las empresas en las que tenemos influencia gobierno corporativo en la toma de decisiones, especialmente en el mercado privado, estableciendo un diálogo y fomentando la evolución en términos de conciencia, políticas, procesos y servicios.

Priorizamos temas relacionados con la inversión responsable, la promoción de la diversidad, la equidad y la inclusión, así como la gestión de asuntos climáticos, reconociendo la relevancia de la transición energética y el cuidado de la biodiversidad para contribuir al desarrollo sostenible del mercado.”

Definición de Inversión Responsable

La inversión responsable es un enfoque que reconoce, de forma sistemática y explícita, la relevancia de los aspectos de sostenibilidad para el inversionista y sus efectos positivos sobre la salud del negocio y la estabilidad de largo plazo del mercado.

La generación de retornos sostenibles a largo plazo depende de sistemas sociales, ambientales y económicos estables, funcionales y bien gobernados, que combinen la creación de valor financiero y no financiero con la correcta valoración de los riesgos asociados a estos temas.

Inversión Responsable en Vinci Compass

Vinci Compass es una plataforma de referencia en inversiones alternativas y soluciones globales, que cree en su capacidad de generar resultados consistentes para sus inversionistas y para su propia operación, al tiempo que promueve una transformación positiva en la sociedad.

Guiados por este principio, buscamos estar a la vanguardia en los estándares y principios aplicados a los temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo

Nuestra Agenda de Sostenibilidad se estructura en tres pilares:

Negocio: promover inversiones responsables, sostenibles y de impacto mediante la adopción de un enfoque holístico que permita una evaluación flexible de las oportunidades. Esto incluye la incorporación fundamental de aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo, la aplicación de filtros positivos y negativos, y el uso de métricas y calificaciones en la valoración de los activos.

Promoción (industria y mercado): ampliar los compromisos formales con la agenda de sostenibilidad y participar activamente en asociaciones sectoriales y grupos de interés para difundir el conocimiento y contribuir al fortalecimiento de la agenda.

Cultura y Prácticas (Predicar con el Ejemplo): reforzar la cultura organizacional y las prácticas sostenibles en todos los sectores de la empresa, además de implementar la Política de Inversión Social Privada para maximizar los esfuerzos filantrópicos.

Estrategia de Inversión Responsable

Vinci Compass está comprometida con la inversión responsable, promoviendo las buenas prácticas de gobierno corporativo e integrando criterios ambientales y sociales en sus procesos de inversión, en conformidad con las políticas específicas de las administradoras de activos del grupo.

Se alienta a todos los profesionales a incorporar activamente aspectos de sostenibilidad en sus procedimientos, procesos y prácticas operativas, así como a desarrollar productos que los integran. Este alineamiento con la inversión responsable responde tanto a nuestro deber fiduciario de generar resultados sostenibles a largo plazo para los clientes como a la confianza en la efectividad de esta estrategia.

Las metodologías aplicadas en sostenibilidad varían según la clase de activo, la estrategia del fondo, los mandatos específicos, línea de negocio y el tipo de contraparte. Entre ellas se incluyen: filtros positivos y negativos, integración fundamental de aspectos ESG, y el uso de métricas y calificaciones para evaluar empresas, proyectos o contrapartes.

Cada línea de negocio cuenta con características, procesos y procedimientos específicos, formalizados en políticas o manuales operativos que detallan también las metodologías ESG utilizadas.

Política de Voto y Compromiso

De manera complementariamente a lo establecido en la Política de Ejercicio de Derechos de Voto en Asambleas, Vinci Compass podrá ejercer su derecho de voto en temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo, siempre observando las responsabilidades derivadas de su deber fiduciario, de manera fundamentada, objetiva y coherente con las políticas de inversión de los fondos y los intereses de los inversores.

Cuando corresponda, Vinci Compass también podrá entablar diálogos con empresas en carteras y contrapartes sobre temas de sostenibilidad, con el objetivo de promover buenas prácticas del mercado y contribuir al avance de esta agenda.

Compromisos y Alianzas Relacionadas con la Sostenibilidad

Vinci Compass tiene valores bien definidos que orientan su forma de actuar. Estos valores no solo sustentan una cultura organizacional sólida y transparente, sino que también guían nuestra relación con los distintos actores del mercado y con la sociedad en general.

Apoyamos y somos signatarios de diversos compromisos alineados con estos valores, entre ellas:

- **PRI – Principles for Responsible Investment:** principal iniciativa internacional promovida por la ONU sobre sostenibilidad en inversiones. Vinci Compass es signataria desde 2012. Más que un posicionamiento institucional, la adhesión al PRI está alineada con nuestro modelo de negocio y busca mejorar continuamente la integración ESG en todas las clases de activos del portafolio.
- **Operating Principles for Impact Investment (OPIM):** conjunto de principios para asegurar que la incorporación intencional del impacto a lo largo de todo el ciclo de inversión. El fondo Vinci Impacto e Retorno IV (VIR IV) adhiere a estos principios.
- **FIN4SHE:** iniciativa que promueve la representación femenina en el mercado, contribuyendo a un entorno más diverso, justo, igualitario y atractivo para las mujeres.
- **Woman on Board (WOB):** en 2021, recibimos el sello Women on Board, una iniciativa independiente que reconoce y promueve organizaciones que cuentan con al menos dos mujeres en sus consejos de administración o consultivos, con el objetivo de demostrar los beneficios de esta diversidad para el mundo empresarial y la sociedad. De los cuatro consejeros independientes de Vinci Compass, dos son mujeres: una de ellas está enfocada en temas ESG y preside nuestro Comité de Sostenibilidad, mientras que la otra preside nuestro Comité de Auditoría
- **Women Empowerment Gender Gap Analysis Tool (WEPs Tool) – UN Women:** herramienta orientada a negocios para promover la igualdad de género en el lugar de trabajo, el mercado y la comunidad. Nuestro CEO ha declarado públicamente su adhesión a estos principios, con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

- **Instituto Órizon:** organización impulsada por fondos de inversión, que trabaja con OSCs para ayudar a jóvenes en situación de vulnerabilidad a alcanzar su potencial en educación, empleo y vida. Tres socios de Vinci Compass participan activamente.
- **Amazon Finance Network:** red estratégica lanzada en la COP28 (2023) por BID Invest e IFC, de la cual somos signatarios fundadores. Tiene como objetivos movilizar capital, promover inclusión financiera e impulsar soluciones financieras innovadoras en la región amazónica.

Temas Materiales para Vinci Compass

Con el objetivo de alinear nuestra estrategia de sostenibilidad con temas más relevantes que puedan influir positiva o negativamente en el negocio, los riesgos, las oportunidades y el impacto socioambiental de sus operaciones, Vinci Compass revisa periódicamente su Análisis de Materialidad.

En el proceso de 2024, se incorporó un nuevo enfoque basado en el concepto de Doble Materialidad, que contempla dos perspectivas: por un lado, el impacto de las actividades de la empresa sobre el medio ambiente, la sociedad y la economía; por el otro, el impacto financiero que estos factores externos pueden tener las operaciones de la compañía. Es decir, considera tanto las influencias que afectan financieramente a la empresa como las influencias de la empresa sobre el entorno externo.

El proceso fue estructurado y desarrollado en las siguientes etapas principales:

Comprensión del contexto organizacional: se realizó un análisis integral del contexto organizacional, incluyendo el modelo de negocio, los valores, la estrategia, las acciones y los riesgos, además de factores externos como presiones del mercado y relaciones con los stakeholders.

Levantamiento de benchmarking: con el objetivo de posicionar a Vinci Compass en relación con las prácticas sostenibles y responsables del sector. Esto implicó el análisis de organizaciones del mismo rubro y marcos de referencia como GRI, SASB y MSCI, considerando las principales referencias del mercado.

Mapeo de stakeholders: para asegurar una perspectiva integral, se identificaron los stakeholders internos y externos relevantes para la construcción del análisis de materialidad. Se realizaron entrevistas estructuradas y consultas mediante formularios con distintos grupos, tales como el consejo/directiva, socios, colaboradores, clientes/inversionistas, comunidad/proyectos sociales y proveedores, lo que permitió comprender las expectativas e impactos percibidos por y para la empresa.

Evaluación de la relevancia de los impactos – Análisis de riesgos y oportunidades: se llevó a cabo un análisis de riesgos y oportunidades para identificar factores que podrían impactar a la organización, tanto positiva como negativamente. Esto incluye cambios regulatorios, tendencias del mercado, cuestiones climáticas y sociales, entre otros.

Priorización de los impactos a ser reportados: con base en los datos recolectados y los análisis realizados, se definió la cantidad de temas que Vinci Compass debe priorizar y reportar. Esta priorización consideró la significancia de los impactos y su relevancia para los stakeholders.

Seguimiento, revisión y validación por parte del Comité de Sostenibilidad: el proceso fue acompañado y culminó con una revisión y validación por parte del Comité de Sostenibilidad, y los temas fueron presentados al Consejo de Administración de Vinci Compass. Esta etapa garantizó que las conclusiones y estrategias adoptadas estuvieran alineadas con los objetivos de la empresa y con las expectativas de los stakeholders, asegurando la integridad del proceso.

Finalmente, se definieron los temas materiales para Vinci Compass conforme al concepto de Doble Materialidad y la perspectiva de sus diferentes grupos de interés:

Temas Materiales Vinci Compass - Abril 2024

Riesgo de Imagen y Reputación

Ética Empresarial y Prácticas Anticorrupción

Gobierno corporativo

Inversiones Sostenibles

Tecnología e Innovación

Ciberseguridad

Privacidad del Cliente

Prácticas Justas y Transparencia de la Información

Compromiso de los Empleados, Diversidad, Equidad e Inclusión

Cambio Climático

Gobierno corporativo de la Sostenibilidad

Vinci Compass cuenta con una estructura de gobierno corporativo en constante evolución, que asigna funciones y responsabilidades específicas relacionadas con esta Política, con el objetivo de asegurar que la incorporación de los aspectos de sostenibilidad en los distintos procesos de inversión de cada línea de negocio esté alineada con esta Política y con las políticas respectivas de las gestoras de recursos del grupo, cuando corresponda.

La estructura de Gobierno corporativo de la Sostenibilidad se aplica en distintos niveles jerárquicos y etapas del proceso de inversión:

- **Comité de Sostenibilidad:** recomienda, discute, propone y evalúa las acciones de sostenibilidad de Vinci Compass ante el Consejo de Administración. Está compuesto por nueve miembros y presidido por una consejera independiente especializada en el tema. También apoya la

- promoción de la agenda de sostenibilidad en todas las líneas de negocio y áreas de soporte, asegurando que los temas sean tratados a todos los niveles jerárquicos del grupo.
- **Director de Sostenibilidad:** responsable de liderar el desarrollo, implementación y monitoreo de las estrategias sostenibles de Vinci Compass. Supervisa estos temas en todas las gestoras del grupo y proporciona insumos para que los equipos de inversión puedan cumplir con sus funciones y mejorar continuamente sus prácticas.
 - **Oficiales ESG:** profesionales encargados de definir los aspectos de sostenibilidad y aplicar las metodologías pertinentes en cada una de las gestoras del grupo.
 - **Comités de Inversión:** además de sus funciones propias en la gestión de activos, son responsables de analizar, cuando corresponda, los aspectos de sostenibilidad evaluados por los equipos de inversión en sus procesos de análisis y/o due diligence, así como de monitorear el desempeño en sostenibilidad de las empresas participadas.
 - **Equipos de Inversión:** responsables de realizar los análisis ESG, las due diligence y el seguimiento de empresas, proyectos o contrapartes invertidas.
 - **Especialistas ESG externos:** contratados cuando sea necesario para apoyar el desarrollo e implementación de enfoques específicos relacionados con la evaluación y monitoreo de cuestiones ESG en los distintos portafolios del grupo.
 - **Departamento de Cumplimiento (Compliance):** responsable de la implementación de todo el programa de cumplimiento de Vinci Compass, incluyendo las normas anticorrupción, antilavado de dinero y de privacidad, y desempeña un papel relevante en la supervisión de la implementación del enfoque de sostenibilidad por parte de los equipos de inversión.
 - **Relaciones con Inversionistas:** responsable de seguir a gestores e inversionistas globales para identificar mejores prácticas y comunicarlas internamente a todas las áreas de la organización.

Gestión de Personas: Diversidad, Equidad e Inclusión

El capital humano es uno de los principales activos de Vinci Compass. Por eso, atraer, desarrollar y retener talento constituye un eje central de su estrategia. La cultura organizacional se basa en tres pilares: desarrollo colaborativo y continuo, el bienestar de los colaboradores y la ética.

Consolidar y fortalecer esta cultura en un contexto de crecimiento constante representa un desafío, pero también es clave para asegurar resultados sostenibles a largo plazo.

Vinci Compass cuenta con un equipo altamente calificado y experimentado y trabaja para desarrollar una base sólida de talento, con una cultura que promueve la diversidad, la equidad y la inclusión. Creemos que un ambiente diverso contribuye al éxito del negocio. Sabemos que aún queda mucho por avanzar, por lo que seguimos fortaleciendo esta cultura de forma práctica y constante.

Para más información sobre nuestras iniciativas en este ámbito, consultar el [Informe de Sostenibilidad de Vinci Compass](#).

Conflictos de Interés

Vinci Compass se mantiene atenta y diligente frente a posibles conflictos de interés, reales o potenciales, que puedan surgir en el desarrollo de sus actividades. Además de lo establecido en el Código de Ética, contamos con procesos y procedimientos para prevenir, gestionar y monitorear dichos conflictos, según lo establecido en el Manual de Cumplimiento.

Publicaciones sobre la materia

Además de los informes específicos de cada fondo, desde 2022 Vinci Compass publica un Informe Anual con las principales iniciativas y avances de su agenda de sostenibilidad.

Actualizaciones

Esta Política será revisada cada dos años para reflejar posibles cambios en las líneas de negocio, estrategia institucional, regulaciones aplicables y cualquier otro aspecto que pueda impactar las directrices, procesos y procedimientos en el curso normal de las actividades.



**VINCI
COMPASS**