

# Alsis Funds

REPORTE DE  
SOSTENIBILIDAD  
& IMPACTO  
2024

# Dentro de este Reporte

## 01

---

03 - 04

04

## 02

---

05 - 13

06  
07  
08  
09  
11  
12

## 03

---

14 - 33

15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
31  
32

## 04

---

34 - 42

35  
37  
38  
39  
41  
42

## 05

---

43 - 56

44  
45  
50  
51  
55

## 06

---

57 - 63

58  
58  
61  
62  
63

# *01* Mensaje a Nuestros Grupos de Interés

GRI: 2-22



### *Declaración de Impacto*

Nuestro compromiso es que cada inversión combine rentabilidad con un impacto sostenible y duradero en las comunidades.

## Carta del Socio Director

Me complace compartir con ustedes la tercera edición de nuestro Reporte Anual de Sostenibilidad e Impacto, un testimonio de nuestro compromiso con la transparencia, la mejora continua y la movilización de capital hacia un desarrollo más sostenible en México y América Latina.

A lo largo de 2024 enfrentamos un entorno económico global complejo, marcado por la incertidumbre y la desaceleración de varios sectores. Estos retos pusieron a prueba nuestra resiliencia institucional y reafirmaron la validez de nuestra misión: generar un impacto positivo más allá del retorno financiero. Gracias a una gestión basada en principios sólidos y visión estratégica, demostramos que las adversidades también pueden ser una oportunidad para innovar y fortalecer nuestras capacidades.

Un ejemplo claro de nuestro enfoque transformador es el sector vivienda, uno de los pilares de nuestro portafolio. México enfrenta desafíos significativos relacionados con la vulnerabilidad climática, donde el acceso a soluciones habitacionales resilientes no solo es esencial para las familias, sino también para la sostenibilidad de las comunidades y el desarrollo del entorno ante fenómenos climáticos cada vez más intensos. Este año, redoblamos esfuerzos para integrar análisis de vulnerabilidad climática y métricas ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en nuestro portafolio, fortaleciendo nuestros principios de gestión responsable y habilitando proyectos de vivienda preparados para los retos climáticos por venir.

Estos avances refuerzan nuestra convicción de que el capital privado puede y debe desempeñar un rol transformador. Al combinar criterios ASG con estrategias de inversión responsables, hemos trazado una vía que no solo responde a las condiciones actuales, sino que también promueve la construcción de bases sólidas para un futuro más sostenible, en beneficio de todos nuestros grupos de interés.

Dentro de la firma, somos conscientes del impacto que generamos y trabajamos para alinearlos con las mejores prácticas empresariales. Por ello, hemos fortalecido nuestra estructura de gobernanza y consolidado nuestra cultura organizacional. Si bien algunos de estos esfuerzos aún se encuentran en etapas iniciales, estamos comprometidos con evolucionar constantemente y aprender de los resultados obtenidos en nuestras distintas iniciativas.

Quiero expresar mi sincero agradecimiento a todos quienes hacen posible esta misión. A nuestros inversionistas, por su confianza y respaldo en un entorno global exigente; a nuestro equipo, por su compromiso e integridad; y a nuestros socios estratégicos, por su disposición para construir juntos.

Gracias a cada uno de ustedes, hemos logrado ampliar el alcance e impacto de nuestra organización.

*David Sánchez-Tembleque*  
Socio Director

# 02 Perfil Corporativo

GRI: 2-1, 2-6 y 410-1  
SASB: FN-AC-410a.1

# Acerca de Alsis Funds

Somos una firma de capital privado, con experiencia en el otorgamiento de crédito privado para América Latina, enfocada en el sector de vivienda mexicano. Desde el inicio de nuestras operaciones en 2007, hemos gestionado un total de cinco fondos; uno de ellos ya ha sido liquidado, mientras que los otros cuatro permanecen activos bajo nuestra administración. Además, hemos participado como sub-asesores en la gestión de fondos de terceros y hemos operado diversos vehículos de inversión diseñados para transacciones específicas. Al cierre de 2024, nuestros activos bajo administración (AUM, por sus siglas en inglés) sumaban USD\$ 210.7 millones.



## Misión

Administrar una familia de estrategias de inversión que produzcan retornos ajustados al riesgo, atractivos para nuestros inversionistas mediante instrumentos de renta fija respaldados por activos reales.



## Visión

Ser la plataforma de inversión enfocada en estrategia de crédito más respetada por su entorno profesional y por agregar valor a sus agentes:

- **Inversionistas:** Retornos excepcionales ajustados al riesgo
- **Socios Operativos / Acreditados:** Crecimiento
- **Proveedores:** Oportunidades de negocio
- **Empleados:** Crecimiento profesional y económico
- **Comunidad:** Inversión socialmente responsable



## Nuestros Valores

En Alsis Funds, actuamos con base en principios éticos que guían cada una de nuestras decisiones, asegurando que todas nuestras acciones, en todos los niveles y actividades de la organización, se mantengan alineadas con nuestros valores fundamentales.



**Integridad**  
Hacemos lo correcto



**Excelencia**  
No dejamos de aprender

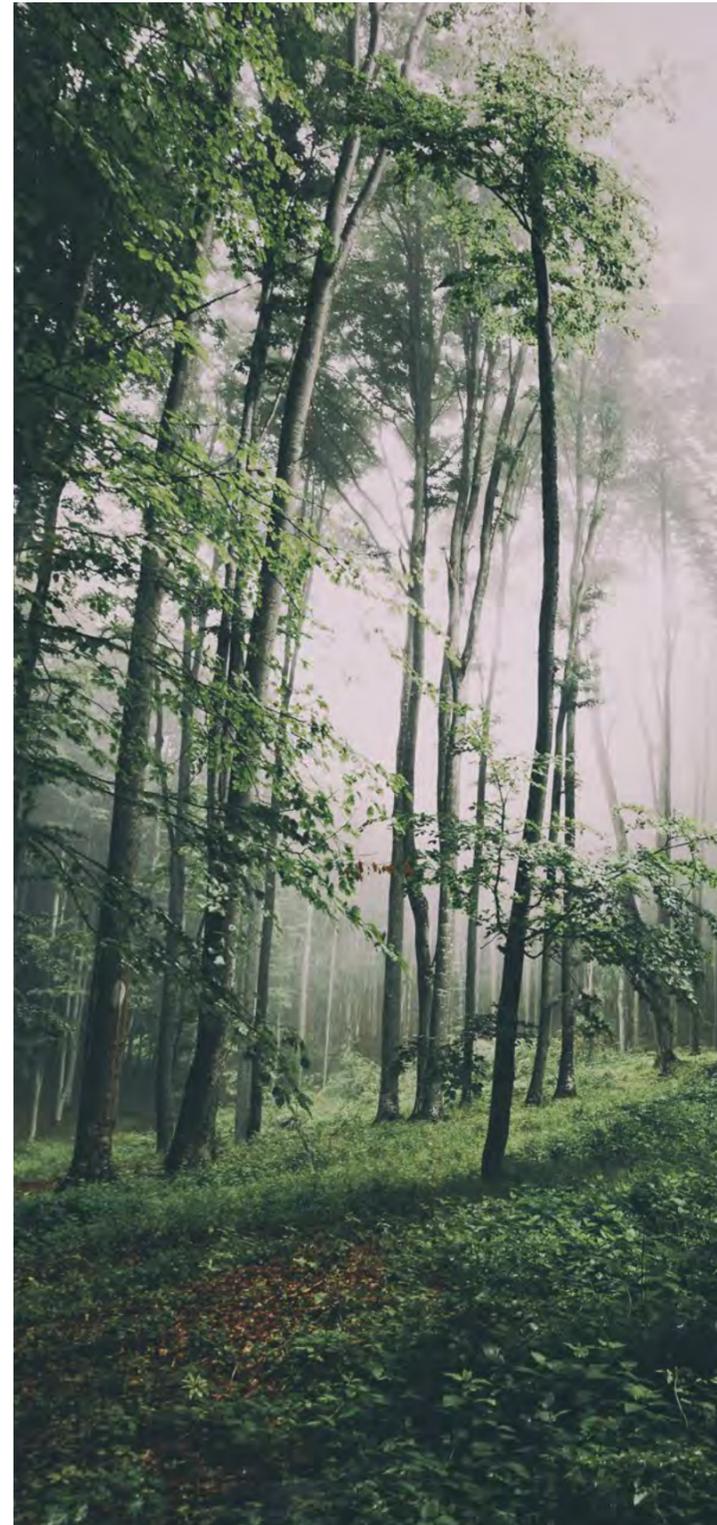


**Confianza**  
Confiamos en nuestro equipo



**Compromiso**  
Nos importa

Cada uno de nosotros asume el compromiso de actuar con integridad, guiándonos por altos estándares éticos y profesionales en todas nuestras interacciones, tanto dentro como fuera de la organización. Sabemos que la confianza es un pilar fundamental, por lo que es esencial que todos los actores con los que nos relacionamos —socios, clientes, proveedores, comunidades, compañeros y demás partes impactadas por nuestras actividades— nos reconozcan como una entidad seria, transparente y confiable.



# Estructura Corporativa

El Grupo Alsis Funds (“Alsis Funds”) está conformado por Alsis Funds LLC, Alsis Funds SC y AMVIS SOFOM. Este reporte de impacto integra de manera consolidada las actividades realizadas durante 2024 por las tres entidades que lo componen.

## Inversionistas



## Fondos



## Grupo Alsis Funds

### Administradores de Inversión

Alsis Funds LLC

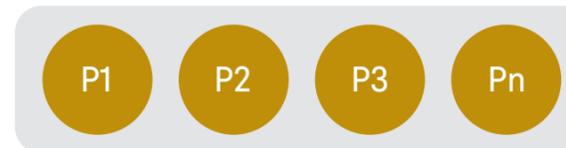
Alsis Funds SC

### Servicer y Vehículo Intermedio

AMVIS SOFOM



## Portafolio de Inversiones



## Inversionistas

- Socio General y Socio Limitado

## Fondos

- Vehículos de Inversión

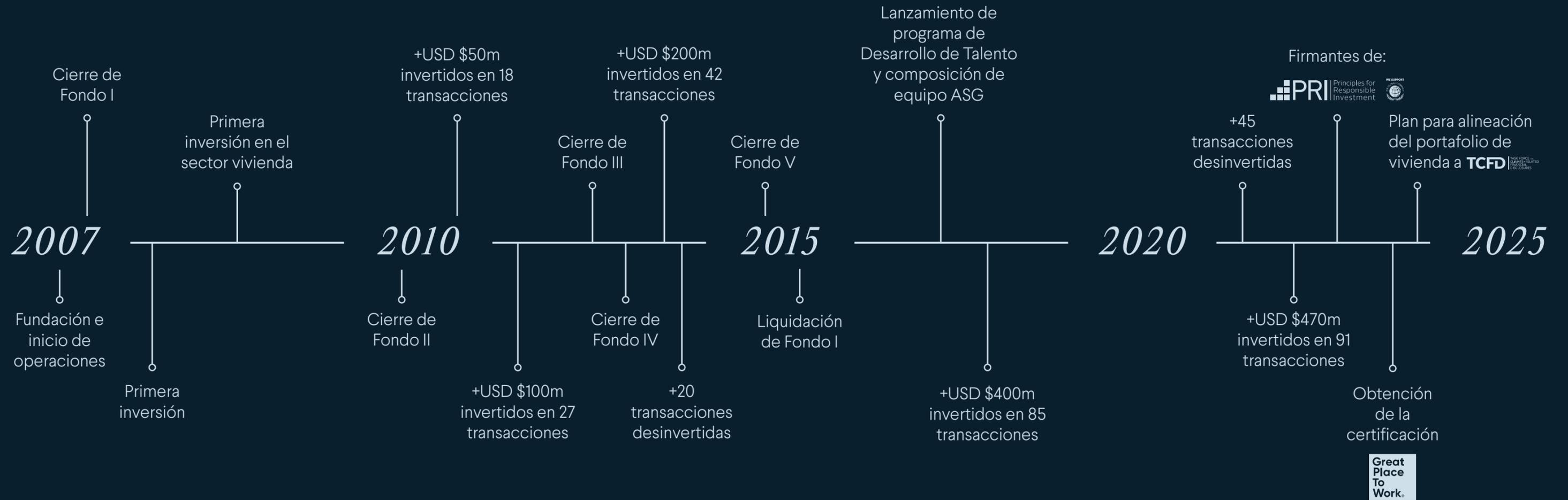
## Administradores de Inversión

- Estrategia de Inversión y Desinversión
- Estructuración y Análisis de Inversiones
- Gestión de Riesgos
- Administración del Portafolio de Inversión
- Relación con Inversionistas

## Servicer y Vehículo Intermedio

- Originador y Acreedor Titular
- Administración de Crédito
- Cobranza Administrativa y Judicial
- Gestión de Fideicomisos y Garantías
- Inspección y Monitoreo de Proyectos
- Cumplimiento Normativo y Prevención de Lavado de Dinero

# Nuestra Historia



# Modelo de Negocio

Somos una firma especializada en la administración de inversiones, dedicada a canalizar y gestionar el capital de nuestros inversionistas hacia proyectos y empresas con capacidad de generar valor social, económico y ambiental, mientras ofrecen rendimientos atractivos ajustados al nivel de riesgo. Nuestra operación se basa en un esquema de comisiones de administración e interés participativo en el rendimiento financiero, lo que permite la alineación de intereses con nuestros inversionistas.

Alsis Funds se ha posicionado como una de las firmas pioneras en el ámbito del crédito privado en México. Esta trayectoria nos ha permitido consolidarnos como un socio estratégico para las empresas y proyectos en los que participamos, al ofrecer soluciones crediticias estructuradas a la medida y respaldadas por activos reales.

Nos enfocamos principalmente en atender las necesidades de Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), consolidando su crecimiento, adquisiciones, recapitalizaciones y requerimientos de capital de trabajo.



## Sectores de Inversión

Desempeñamos un rol importante en sectores estratégicos al proporcionar soluciones financieras responsables y adaptadas a las necesidades específicas de cada proyecto. Nuestro enfoque se basa en promover el desarrollo sectorial, impulsando financiamiento que no solo genere rendimientos financieros, sino que también contribuya al progreso social y ambiental.



### Inmobiliario / Vivienda

Brindamos alternativas de financiamiento orientadas al desarrollo de vivienda asequible en México, con el objetivo de disminuir el rezago habitacional y promover una mejor calidad de vida en las comunidades donde realizamos nuestras inversiones.



### Financiero

Hemos canalizado inversiones hacia entidades financieras no bancarias que brindan financiamiento tanto a empresas como a personas físicas, con el propósito de impulsar la inclusión financiera en México. Adquirimos carteras hipotecarias vencidas y derechos adjudicatarios, fomentando la recuperación y revitalización de comunidades, capitalización de instituciones bancarias e implementación de prácticas de cobranza responsables y eficientes.



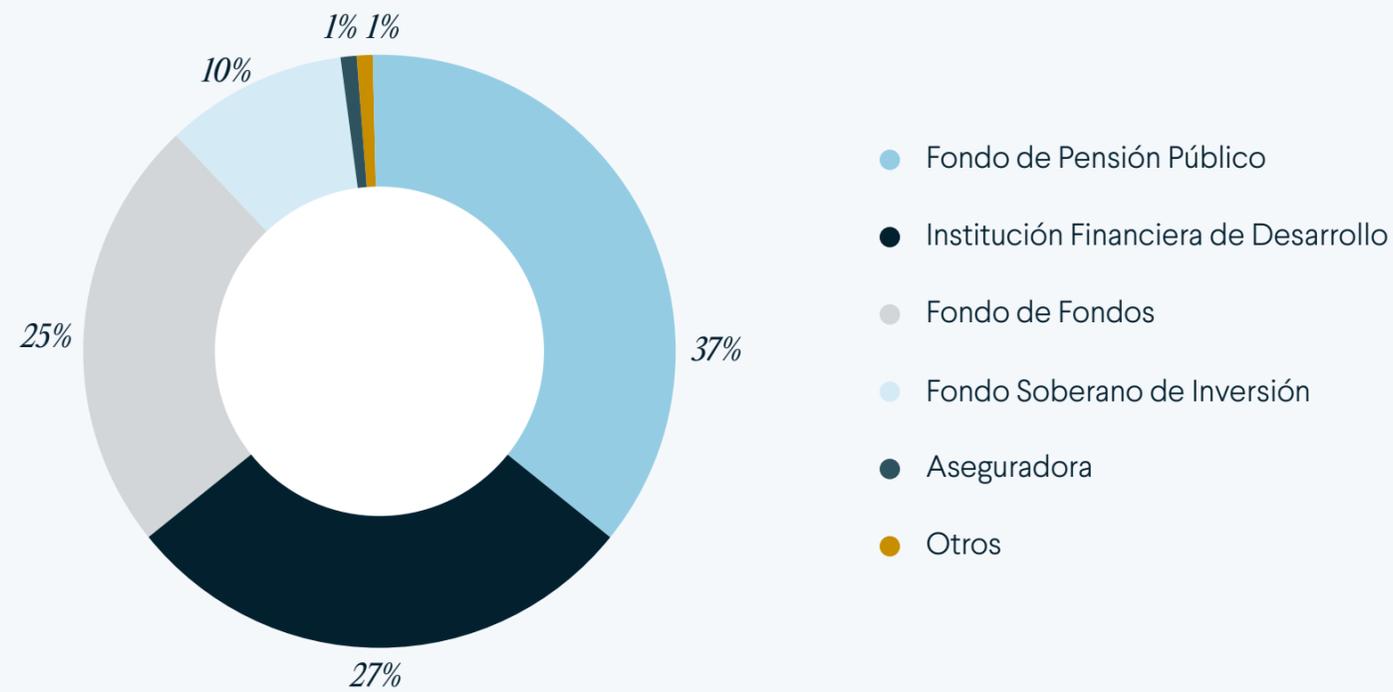
### Energía

Hemos invertido en proyectos enfocados en el desarrollo y la expansión de infraestructura energética, con el objetivo de respaldar actividades de exploración y producción de energía. Estas iniciativas han contribuido a fortalecer el sector energético en México, además de impulsar la inversión regional y el crecimiento económico en las zonas donde se llevaron a cabo. A la fecha, todas nuestras inversiones en el sector energético ya han sido realizadas y concluidas.

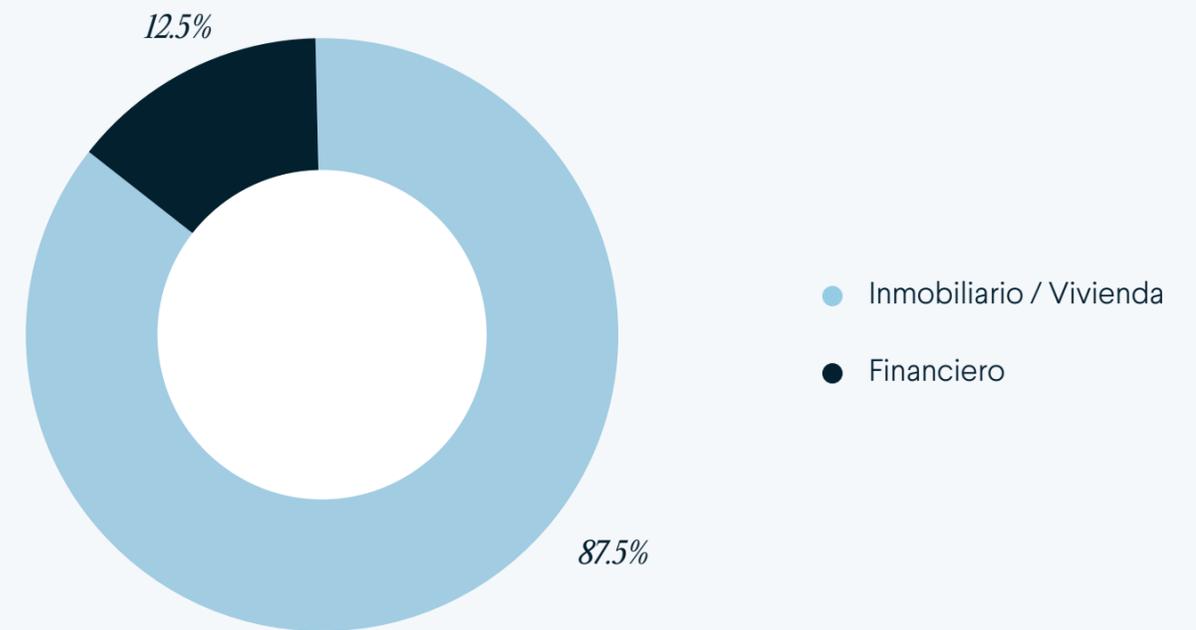
### Modelo de Negocio por Tipo de Inversionista y Sector

A lo largo del tiempo, hemos contado con el apoyo de inversionistas institucionales de alto perfil, entre los que se encuentran fondos de pensiones públicos, aseguradoras, fondos soberanos de inversión, instituciones financieras de desarrollo y fondo de fondos, quienes han confiado en nuestra experiencia y enfoque especializado.

Compromisos en Fondos por Tipo de Inversionista<sup>1</sup>



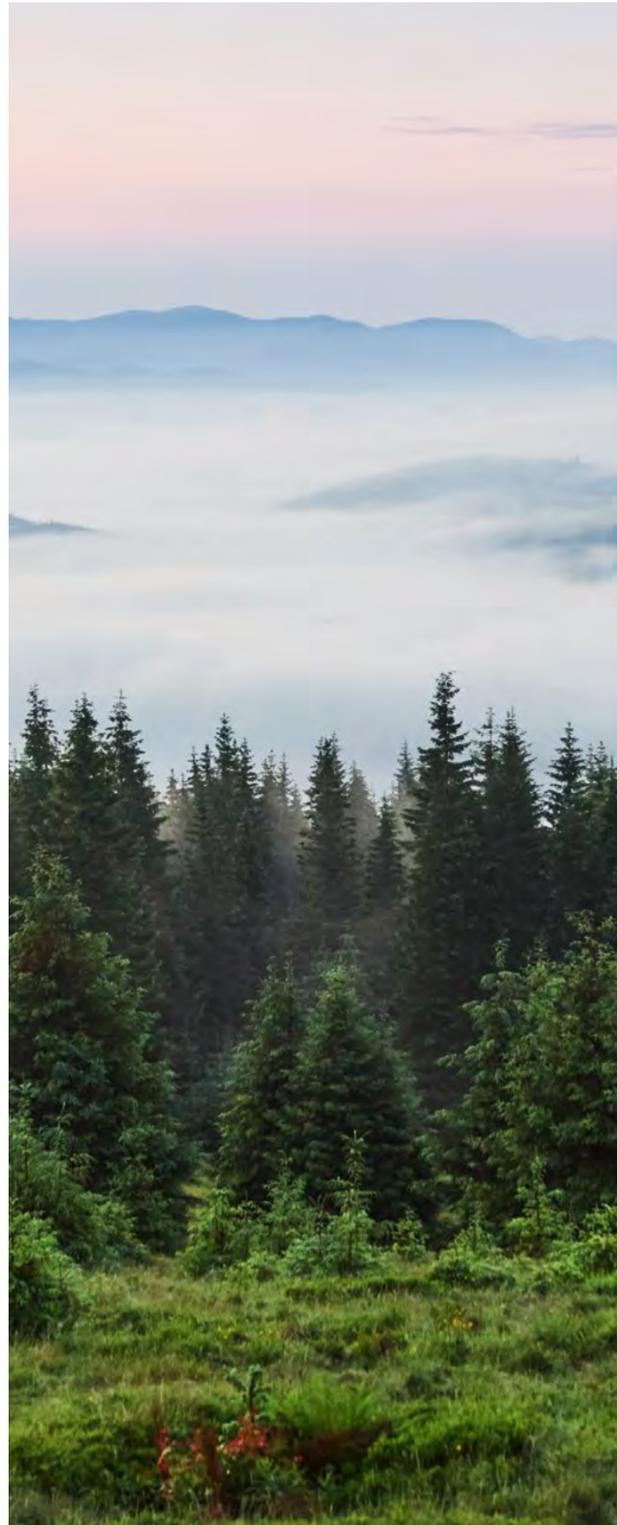
Activos en Administración por Sector<sup>2</sup>



<sup>1</sup> La inversión de ciertos inversionistas incluidos en Fondo de Pensión Público, Fondo Soberano de Inversión y Aseguradora son gestionados por un Administrador de Fondo de Fondos.

<sup>2</sup> Considera i) valor de las inversiones del portafolio, ii) efectivo disponible y iii) capital por llamar.





# Estrategia y Portafolio de Inversión

Desde el inicio de nuestras operaciones, hemos invertido un total de USD \$477 millones en 91 transacciones diferentes. En la actualidad, nuestro portafolio está conformado por 36 inversiones activas, reflejo de nuestra experiencia y compromiso con una gestión sólida y diversificada.

## Especialización en Cuatro Estrategias de Inversión

Subordinado / Mezzanine / Híbrido / Convertible	Inversiones de Crédito	Portafolios de Créditos Originados por Terceros	Portafolios de Cartera Vencida/ Inmuebles Adjudicados
<ul style="list-style-type: none"> <li>Financiamiento de deuda para desarrollo de vivienda, con amortización basada en un porcentaje de las ventas del proyecto</li> <li>En sectores distintos al de vivienda, la amortización se adapta según la naturaleza del negocio</li> <li>Ofrecemos un servicio de deuda subordinada a otros préstamos acordados</li> <li>Posibilidad de conversión del financiamiento en capital del Acreditado, según términos y condiciones previamente establecidos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Proporcionamos crédito senior a PYMES con historial crediticio limitado, siendo la principal fuente de financiamiento en el primer nivel de prelación</li> <li>Los flujos generados por el activo real en garantía o los flujos operativos del proyecto financiado son la fuente primaria para el servicio de la deuda</li> <li>Ofrecemos financiamientos en diversos sectores, incluyendo el inmobiliario/vivienda</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Otorgamos financiamiento en forma de deuda a entidades financieras no bancarias, como SOFOMES, bancos y otras instituciones financieras respaldadas por carteras de préstamos</li> <li>Realizamos compras directas de carteras crediticias vigentes originadas por terceros</li> <li>Deuda garantizada por el portafolio subyacente, pero con una parte de la rentabilidad esperada basada en el desempeño o en el crecimiento de la empresa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Las transacciones están respaldadas por carteras de hipotecas vencidas o portafolios de derechos e inmuebles adjudicados</li> <li>Los créditos respaldados fueron originariamente emitidos por bancos y adquiridos directamente de ellos o de otras entidades financieras</li> <li>La gestión activa de estas carteras se lleva a cabo por Administradores Especiales con amplia experiencia en la recuperación de activos</li> </ul>

# Proceso de Inversión

Nuestro proceso de inversión se caracteriza por un enfoque estratégico, estructurado en seis etapas clave que nos permiten evaluar, ejecutar y gestionar cada inversión con rigor y eficiencia:





### Generalidades de Nuestro Proceso de Inversión

Nuestro proceso de inversión incorpora de manera sólida una evaluación de los factores ASG, reafirmando así nuestro compromiso hacia la inversión responsable.

Iniciamos con la aplicación de nuestra Política de Inversión, que guía nuestras decisiones estratégicas y refleja nuestros principios de sostenibilidad. Durante la evaluación inicial utilizamos los Criterios de Elegibilidad y el Listado de Exclusión del IFC, los cuales nos permiten identificar inversiones que podrían contraponerse con los valores del fondo o desalinearse con nuestra tesis de inversión.

Antes de aprobar una inversión, llevamos a cabo un Análisis Preliminar de Riesgos e Impactos con el propósito de identificar las posibles implicaciones ambientales y sociales asociadas a cada proyecto.

Como parte de nuestro proceso de inversión, llevamos a cabo un riguroso *Due Diligence Social y Ambiental* (ESDD, por sus siglas en inglés), el cual incluye la visita de verificación en sitio, aplicación de cuestionarios especializados, definición de una Línea Base ASG y el desarrollo de un Plan de Acción orientado al cumplimiento de las Obligaciones Vinculantes, diseñado con el objetivo de mitigar los riesgos identificados durante la evaluación.

Este enfoque se complementa con un sistema de monitoreo continuo que se ejecuta bimestralmente y se documenta en nuestra plataforma de administración de vivienda como parte de los reportes de inspección, lo que nos permite dar seguimiento al desempeño cotidiano ASG de nuestras inversiones.

Este proceso se apoya en un marco institucional que incluye un Código de Ética y Conducta Profesional, un Mecanismo de Atención a Denuncias Éticas y Herramientas de Capacitación en temas ASG dirigidos al equipo interno y proveedores ASG —con el objetivo de brindar un mejor servicio— y hacia los Acreditados, fortaleciendo así prácticas alineadas con principios de integridad, transparencia y responsabilidad.

Nuestro proceso de monitoreo fortalece la cultura de mejora continua y transparencia ante inversionistas, Acreditados y otros grupos de interés.

# 03 Enfoque ASG

GRI: 2-28, 2-29, 3-1, 3-2 y 3-3

SASB: FN-AC-410a.1 y FN-AC-410a.2

# Hitos ASG



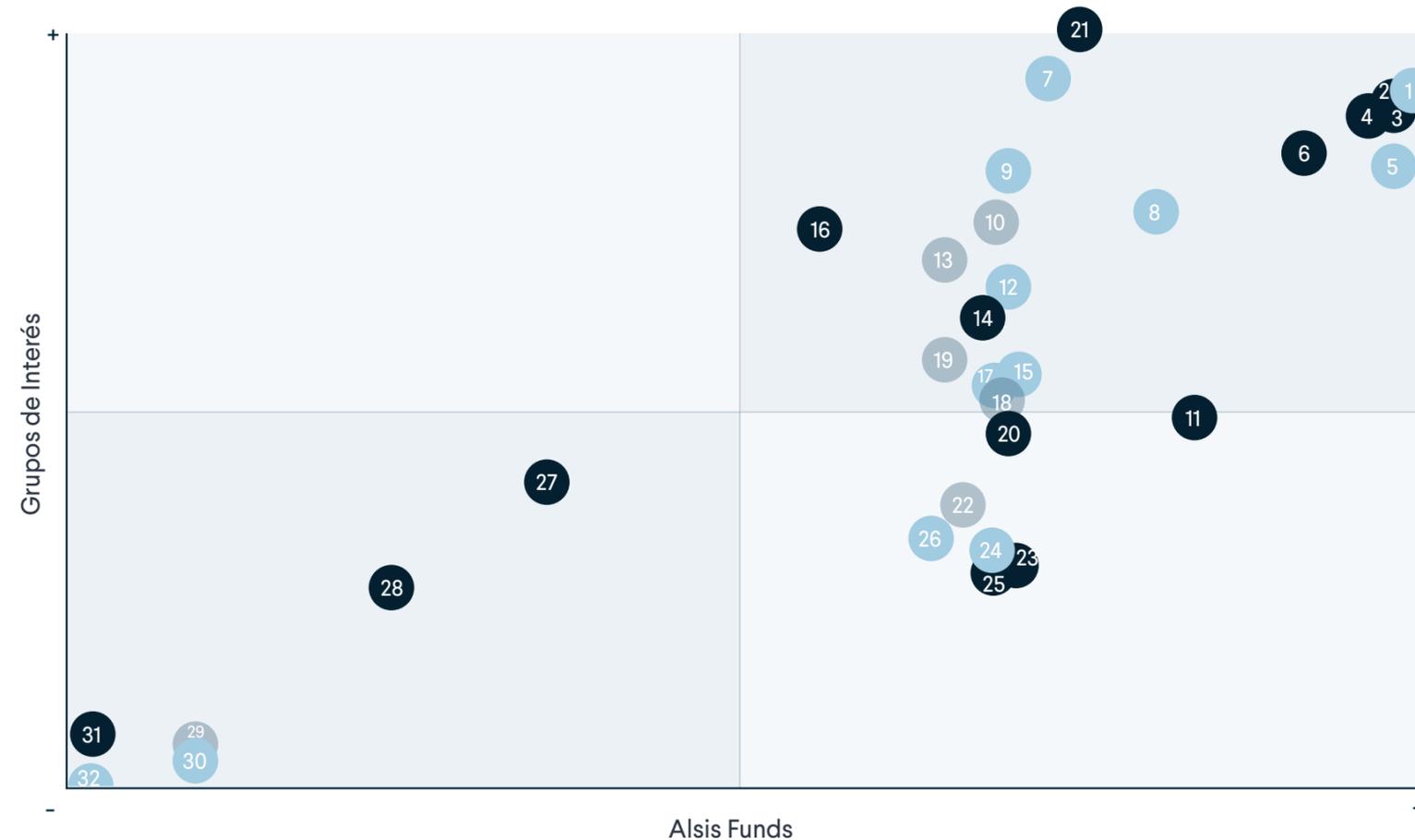
# Materialidad

En 2023, Alsis Funds llevó a cabo su primer análisis de materialidad con el objetivo de promover una gestión ética, sostenible y alineada con las mejores prácticas internacionales. Este ejercicio nos permitió establecer una base estratégica sólida y coherente, al identificar los temas más relevantes en materia ASG para nuestra operación.

El proceso incorporó la participación activa de nuestros principales grupos de interés, cuya retroalimentación fue fundamental para la elaboración de nuestra matriz de materialidad. Esta herramienta ha servido de referencia al definir de prioridades estratégicas durante 2024 y será utilizada como insumo clave en la estructuración de la estrategia 2025.

Entendemos que el entorno empresarial, así como las expectativas de nuestros grupos de interés están en constante evolución, Alsis Funds se compromete a revisar y actualizar este análisis al menos una vez cada tres años. Esta práctica nos permite mantener nuestra estrategia alineada con los factores críticos del negocio y a las tendencias emergentes en sostenibilidad, gobierno corporativo y desempeño social, en cumplimiento con los estándares GRI y SASB.

## Matriz de Materialidad



## Temas Materiales

	Ambiental	Social	Gobernanza
Prioritarios	10 Emisiones	1 Trabajo infantil 5 Mecanismos de denuncia 7 No discriminación 8 Diversidad e igualdad de oportunidades 9 Salud y seguridad del cliente	2 Impuestos 3 Transparencia 4 Lucha contra la corrupción 6 Privacidad del cliente 11 Factores ASG en gestión de inversiones
Emergentes	13 Residuos 18 Agua y efluentes 19 Energía 22 Implementar manifiesto de impacto ambiental 29 Biodiversidad	12 Políticas públicas 15 Comunidades locales 17 Impactos económicos indirectos 24 Inversión en iniciativas ambientales p/comunidad 26 Empleo 30 Materiales 32 Libertad de asociación y negociación colectiva	14 Trabajo forzado u obligatorio 16 Supervisión condiciones laborales 20 Formación y educación 21 Presencia en el mercado 23 Evaluación ambiental proveedores 25 Prácticas de seguridad 27 Relaciones laborales 28 Salud y seguridad en el trabajo 31 Pueblos indígenas

# Grupos de Interés

Para identificar y analizar de manera efectiva a nuestros grupos de interés, adoptamos el modelo Saliency, una herramienta que permite evaluar su relevancia e influencia con base en tres dimensiones clave: poder, legitimidad y urgencia. Este enfoque nos brinda una comprensión más profunda sobre el grado en que cada grupo puede impactar o verse impactado por nuestras operaciones. A través del análisis de su capacidad de influencia (poder), su autoridad legítima (legitimidad), y la inmediatez de expectativas (urgencia), logramos priorizar adecuadamente a los diferentes actores y orientar nuestras acciones de manera estratégica.



Como parte de nuestro compromiso con la sostenibilidad y la gestión responsable, hemos integrado la matriz de materialidad en nuestro informe, consolidando una visión estratégica que nos permite alinear nuestras operaciones con las expectativas de nuestros grupos de interés. Este proceso, centrado en la identificación de los temas más relevantes en materia ASG, nos ha permitido detectar de forma clara nuestras fortalezas y áreas de oportunidad. La aplicación de esta herramienta no solo refuerza nuestra capacidad para gestionar riesgos de manera eficiente, sino que también evidencia una de las cualidades distintivas de nuestras inversiones: una visión integral orientada a la mejora continua.

Al mismo tiempo, la alineación con los indicadores establecidos por el Sustainability Accounting Standards Board (SASB) confirma que nuestras acciones van en línea con los estándares de la industria y con las expectativas del mercado. Este enfoque nos proporciona una línea base para tomar decisiones más informadas y estratégicas, asegurando que nuestra gestión evolucione de forma coherente con las expectativas de nuestros grupos de interés.



# Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible

En Alsis Funds, entendemos que nuestra responsabilidad como agentes de cambio va más allá de la rentabilidad financiera. Nos comprometemos a alinear nuestras estrategias de inversión con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, contribuyendo activamente a la Agenda 2030. Este compromiso se traduce en acciones concretas que generan impacto positivo en las comunidades, el medio ambiente y la economía.

Tras un análisis de nuestro portafolio, hemos identificado que nuestras inversiones impactan directamente en 6 de los 17 ODS. Este enfoque estratégico refleja nuestra dedicación a priorizar áreas clave para el desarrollo sostenible, integrando principios de equidad, inclusión y sostenibilidad en cada decisión que tomamos.



Promovemos la equidad de género en todos los niveles de nuestra organización y en nuestras inversiones. Nos enorgullece mantener una política de igualdad salarial y fomentar un entorno inclusivo que valore el talento y la diversidad.



Implementamos procesos inclusivos y transparentes en nuestras operaciones, asegurando que nuestras inversiones promuevan la equidad y reduzcan las brechas sociales y económicas.



Garantizamos que nuestras inversiones respeten los derechos laborales y promuevan condiciones de trabajo seguras. Además, apoyamos el desarrollo profesional de nuestros colaboradores y socios, impulsando prácticas laborales éticas y sostenibles.



En el sector inmobiliario, priorizamos proyectos que ofrezcan acceso a viviendas asequibles y servicios básicos, contribuyendo al desarrollo de comunidades resilientes y sostenibles.



Facilitamos el acceso al capital para pequeñas y medianas empresas (PYMES), fomentando su crecimiento y fortaleciendo su papel en la economía local y global.



Colaboramos con socios estratégicos para canalizar recursos hacia economías emergentes, promoviendo soluciones innovadoras y sostenibles que aborden desafíos globales.

# Estrategia Anual de Sostenibilidad y Responsabilidad Corporativa

El Comité de Sostenibilidad e Impacto de Alsis Funds definió la estrategia anual en materia de sostenibilidad y responsabilidad corporativa con el objetivo de asegurar su alineación con nuestras metas.

Se estableció un enfoque claro en torno a los temas materiales, y con el propósito de integrar los criterios de la estrategia ASG de la firma, se trazaron los siguientes lineamientos de acción como parte de la estrategia implementada durante 2024:



Rendición de Cuentas



Institucionalización



Ética Empresarial



Creación de Valor



Transparencia



Acción Social

## Compromisos Públicos hacia la Sostenibilidad

- UNPRI (Principles of Responsible Investment) + UN Global Compact



## Capacitación ASG

- Curso interno sobre ASG
- Capacitación técnica para el cumplimiento



## Programas de Aprendizaje Entre Pares de UN Global Compact

- Programas: climáticos y perspectiva de género



## Reciclaje Corporativo

- Revalorización de principales residuos de la oficina (PET y Tetrapack)



# Afiliaciones

En Alsis Funds, reconocemos la importancia de colaborar activamente con redes internacionales para fortalecer nuestras capacidades de sostenibilidad e inversión responsable. Las alianzas que mantenemos no solo amplifican nuestro alcance e impacto, sino que también nos proveen de herramientas clave para liderar el camino hacia una industria de capital privado más ética, sostenible y responsable.

Nuestra participación en estas plataformas refleja nuestro compromiso con la promoción de prácticas de inversión responsable, el fortalecimiento de un entorno de trabajo ético y colaborativo, y la adopción de estándares globales de excelencia profesional. Este enfoque colectivo reafirma nuestra visión de liderazgo en sostenibilidad y responsabilidad social corporativa, y nos impulsa a seguir generando valor desde una perspectiva integral, innovadora y de largo plazo.



En 2023, nos incorporamos al grupo de administradores de activos mexicanos firmantes de los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas (UNPRI), una iniciativa global de referencia en materia de inversión responsable fundada en 2005. Reconocida por su liderazgo en la promoción de prácticas que integran factores ASG, UNPRI reúne a inversionistas institucionales y gestores de fondos bajo un marco común compuesto por seis principios fundamentales.



En 2023, nos sumamos al Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UN Global Compact), la iniciativa de sostenibilidad corporativa más grande del mundo. Desde nuestra adhesión, hemos participado en programas de capacitación y en grupos de aprendizaje empresarial organizados por la Red Local Mexico, enfocados en fortalecer capacidades en materia climática, de equidad de género y de finanzas sostenibles.



La Asociación Mexicana de Capital Privado (AMEXCAP), establecida en 2003 como una organización sin fines de lucro, tiene como objetivo impulsar el desarrollo y fortalecimiento de la industria de capital privado en México. Desde 2015, hemos sido miembros activos de esta asociación, participando en diversas iniciativas relevantes que promueven el crecimiento del sector.

# Gestión Integral de Riesgos

En Alsis Funds, adoptamos un enfoque riguroso y estructurado para la toma de decisiones de inversión, fundamentado en una evaluación de riesgos. Nuestra metodología distingue principalmente entre el riesgo de contraparte, el riesgo del proyecto y el riesgo ASG, integrándolos en todas las etapas del ciclo de inversión.

El riesgo de contraparte se analiza a partir de diversos factores, considera la capacidad técnica del solicitante, su historial de cumplimiento normativo, solidez financiera y estándares éticos. Por su parte, la evaluación del riesgo del proyecto abarca aspectos clave como la ubicación y uso de suelo, antecedentes de propiedad, marco regulatorio aplicable, viabilidad financiera y el nivel de interacción con los grupos de interés.

Este enfoque integral nos permite asegurar que cada inversión esté alineada con nuestros principios de sostenibilidad y responsabilidad corporativa, promoviendo decisiones éticas, y orientadas al impacto positivo a largo plazo.

## Herramientas de Gestión de Riesgos

- Evaluaciones de Riesgo Ambiental y Social durante la *Due Diligence* inicial mediante cuestionarios ESDD
- Establecimiento de Líneas Base ASG y Planes de Acción ASG
- Monitoreos mensuales, bimestrales y anuales a través de inspectores de proyecto y especialistas independientes
- Gestión activa de mecanismos de quejas y atención a partes interesadas en proyectos en operación
- Participación de la Oficialía de Cumplimiento ASG, el Comité de Sostenibilidad e Impacto y el equipo de Financiamiento Estructurado y Administración de Activos

Estas herramientas no solo procuran la alineación de nuestras inversiones con los principios de sostenibilidad, sino que también fortalecen la capacidad de Alsis Funds para mitigar riesgos operativos, sociales y reputacionales, mejorar la trazabilidad de las decisiones de inversión, y aseguran la calidad de la información reportada.

## Marco de Gestión Operativo y de Gobernanza



Reafirmamos nuestro compromiso con la transparencia y la rendición de cuentas a través del fortalecimiento continuo de nuestros procesos de reporte. Durante las sesiones de trabajo, evaluamos el estatus ASG de nuestras inversiones y delineamos iniciativas clave que se llevaron a cabo a lo largo de 2024, con el propósito de seguir avanzando en la consolidación de un modelo de negocio sostenible.

# Nuestro Equipo Especializado

Como parte de nuestro esfuerzo, establecimos metas internas y externas de mediano plazo orientadas a fomentar el crecimiento sostenible y la excelencia operativa en todas nuestras actividades. Para respaldar este enfoque, hemos desarrollado una estructura robusta que incorpora un Sistema de Gestión ASG, diseñado para asegurar el cumplimiento de las normativas aplicables y facilitar la integración eficaz de estos criterios en todas las áreas clave de la organización.

La responsabilidad sobre los temas ASG dentro de Alsis Funds recae en la Dirección de Finanzas, la cual lidera funciones estratégicas como la relación con inversionistas, la administración de activos, la planificación y administración financiera, entre otras. Este marco de gobernanza se complementa con un equipo especializado que trabaja activamente para garantizar la excelencia operativa y la implementación efectiva de prácticas sostenibles en nuestra gestión diaria.

Como parte del equipo especializado, se cuenta con:

<p><b>Oficialía de Cumplimiento ASG</b></p> <p>Tiene a su cargo la supervisión del cumplimiento normativo en áreas clave como Originación y Administración de Activos, asegurando que las operaciones se realicen conforme a los marcos regulatorios vigentes y a los principios de integridad que rigen nuestras actividades. Asimismo, es responsable de establecer las directrices y políticas ASG que se aplican de forma transversal a lo largo de todo el ciclo de negocio de inversión, garantizando una integración coherente y efectiva de los criterios ASG en cada etapa del proceso.</p>	<p><b>Red de Inspectores de Proyectos</b></p> <p>Lleva a cabo inspecciones físicas durante todas las etapas del desarrollo, con el fin de asegurar que los permisos y licencias requeridos estén debidamente actualizados. Este proceso abarca la validación del progreso en obras de construcción y urbanización, así como la verificación del cumplimiento de condiciones de habitabilidad y estándares de calidad en la ejecución del proyecto.</p>	<p><b>Especialista Independiente de Sostenibilidad</b></p> <p>Contamos con un experto responsable de consolidar los informes de seguimiento anual para cada proyecto, los cuales son dirigidos a la Oficialía de Cumplimiento ASG, quien funge como cliente interno principal en el proceso de supervisión. Esta función asegura la trazabilidad, transparencia y calidad de la información reportada en torno al desempeño de cada iniciativa.</p>
--	--	---

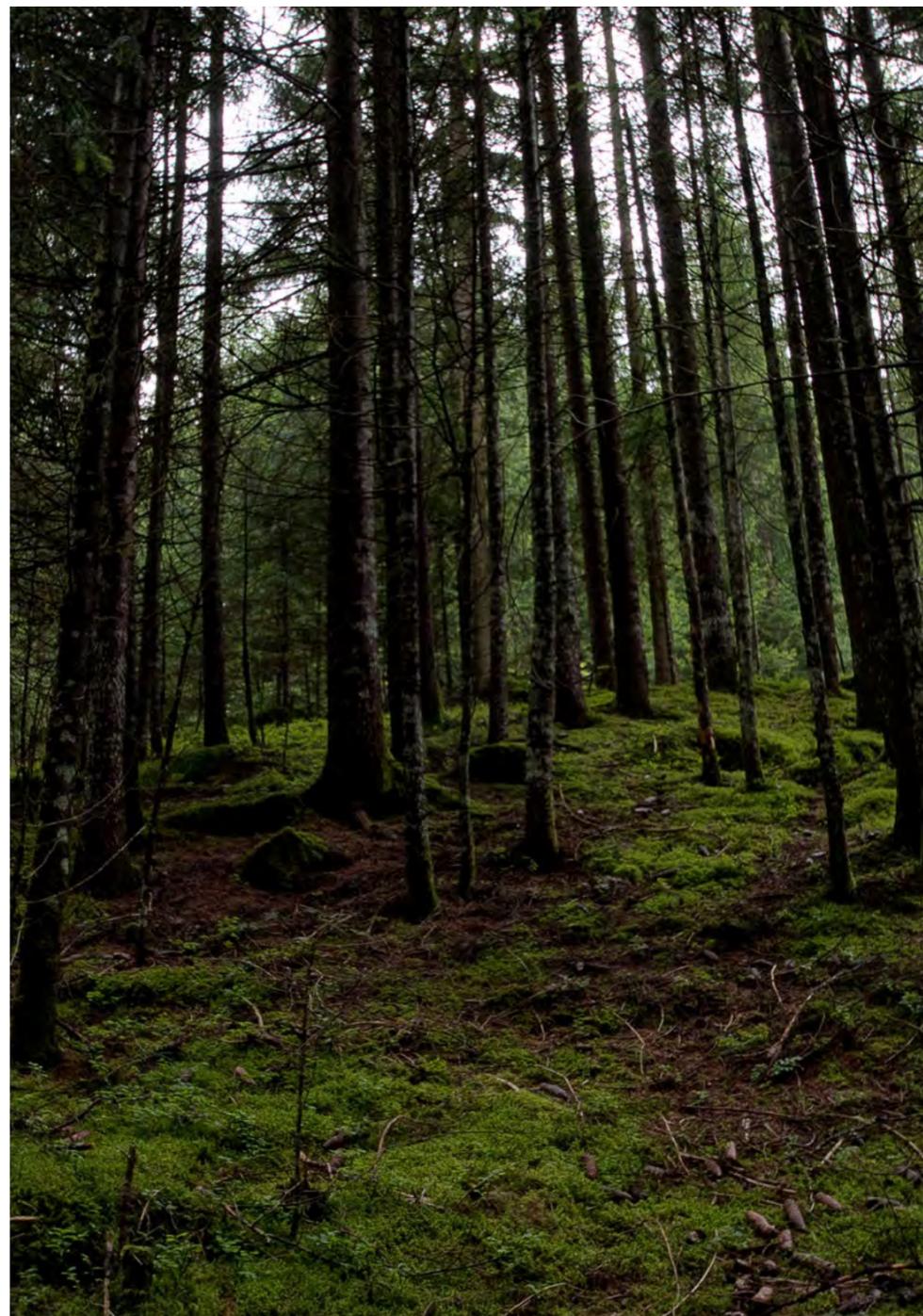
Nuestro sistema de gestión de inversiones está diseñado para reflejar nuestro compromiso con la sostenibilidad y se encuentra alineado con las Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Ambiental y Social del IFC del Banco Mundial. En este sentido, todos los proyectos financiados deben cumplir con los criterios de elegibilidad definidos por Alsis Funds.

Durante el proceso de *Due Diligence*, en caso de que un proyecto reciba aprobación, se requiere la implementación de un Sistema de Gestión Social y Ambiental, desarrollado en función de los riesgos e impactos potenciales previamente identificados. Este mecanismo garantiza la conformidad con nuestras normativas de sostenibilidad y refuerza nuestra visión de generar inversiones responsables y de largo plazo.

## Requerimientos del Sistema de Gestión Ambiental y Social

- Política ambiental y social
- Organigrama que incluya funciones de ASG
- Plan o reglamento de salud y seguridad ocupacional
- Plan o programa de gestión ambiental
- Plan, reglamento o procedimiento de prevención y respuesta ante emergencias
- Mecanismo de atención a quejas para trabajadores y partes interesadas
- Proceso de monitoreo de contratistas y condiciones laborales
- Mantener canales de comunicación con partes interesadas externas

# Integración del TCFD en Nuestro Portafolio de Vivienda



## Mapa de Vulnerabilidad Climática

El cambio climático constituye uno de los principales desafíos sistémicos para los mercados financieros y las inversiones globales en el siglo XXI. Las inversiones en México, por su naturaleza territorial, su ciclo de vida prolongado y su exposición a factores físicos y regulatorios, se encuentran particularmente vulnerables a los efectos del cambio climático, tanto en forma de riesgos materiales como de oportunidades de transición hacia modelos más sostenibles y resilientes. Reconociendo esta necesidad, en 2015 el G20, encomendó al Consejo de Estabilidad Financiera (Financial Stability Board, FSB) el desarrollo de un marco que permitiera mejorar la transparencia y la divulgación de riesgos financieros relacionados con el clima. En cumplimiento de este mandato, el FSB estableció el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD), el cual publicó en 2017 un conjunto de recomendaciones para que las empresas y organizaciones evalúen, gestionen y comuniquen estos riesgos de manera estructurada, estandarizada y comparativa.

Desde su lanzamiento, el marco TCFD ha sido respaldado por más de 4,000 instituciones públicas y privadas a nivel global, incluyendo bancos centrales, fondos de pensiones, reguladores financieros y organismos multilaterales. En 2023, sus principios fueron formalmente incorporados a los estándares de divulgación de sostenibilidad emitidos por el International Sustainability Standards Board (ISSB), particularmente a través de la Norma Internacional de Información Financiera-S2 (International Financial Reporting Standards S2, IFRS Climate-related Disclosures), con lo cual su adopción se consolida como una referencia normativa clave en la evolución del reporte financiero internacional.

En este contexto, Alsis Funds ha iniciado la implementación progresiva de un marco de acción alineado con las recomendaciones del TCFD como parte de su compromiso con una gestión responsable, aún en la fase de desinversión del portafolio. Este esfuerzo tiene como objetivo fortalecer la identificación de riesgos climáticos relevantes, tanto físicos como de transición, sobre todo en los activos de vivienda, y generar información útil para procesos de análisis, toma de decisiones estratégicas, reporte a inversionistas y procesos de salida. Además, este marco permite establecer una base de trabajo para una gestión más robusta del desempeño ASG, contribuyendo a la transparencia y trazabilidad de los impactos potenciales del cambio climático sobre los activos bajo administración. Al estar alineado con los estándares internacionales del ISSB y anticipar tendencias regulatorias en América Latina y los mercados globales.



## Riesgos Climáticos Clave a Considerar



### Riesgos Físicos

- **Riesgos agudos:** La exposición a eventos climáticos extremos como huracanes, inundaciones y olas de calor intensas representa una amenaza material para la seguridad y viabilidad de los proyectos financiados. Estos eventos pueden traducirse en interrupciones operativas y costos significativos de reparación, afectando tanto el rendimiento financiero como la estabilidad de las inversiones
- **Riesgos crónicos:** Factores de largo plazo, como el estrés hídrico y el aumento de temperaturas promedio, afectan las dinámicas de operación y mantenimiento de los proyectos, especialmente en sectores como el desarrollo inmobiliario. México es particularmente susceptible a la reducción progresiva de recursos hídricos, lo que podría incrementar los costos de operación y limitar el crecimiento en ciertas regiones clave



### Riesgos de Transición

- **Riesgos regulatorios:** Los marcos normativos emergentes dirigidos a mitigar el cambio climático implican mayores exigencias en términos de eficiencia energética, reporte de emisiones y uso de recursos sostenibles. Esto podría requerir nuevos procesos de alineación en los proyectos respaldados por Alsis Funds, así como inversiones adicionales para el cumplimiento de estándares globales más estrictos hacia 2025
- **Cambios en el mercado y preferencias de los consumidores:** Existe una creciente demanda en el mercado por proyectos y desarrollos que prioricen la eficiencia energética y adopten prácticas sostenibles. Los inversionistas otorgan mayor peso a las iniciativas que maximizan la rentabilidad a largo plazo minimizando impactos ambientales. Esto posiciona a Alsis Funds para colaborar en proyectos alineados con estas expectativas, capitalizando dichas tendencias como ventaja competitiva
- **Riesgos geopolíticos y económicos:** En el contexto de 2025, un cambio en la administración gubernamental de Estados Unidos podría influir en políticas económicas y ambientales regionales, incluyendo incentivos para el nearshoring en México. Esto podría abrir nuevas oportunidades de inversión en sectores relacionados con las cadenas de suministro, pero también incrementa la incertidumbre regulatoria en sectores estratégicos vinculados a nuestras operaciones

01 Gobernanza



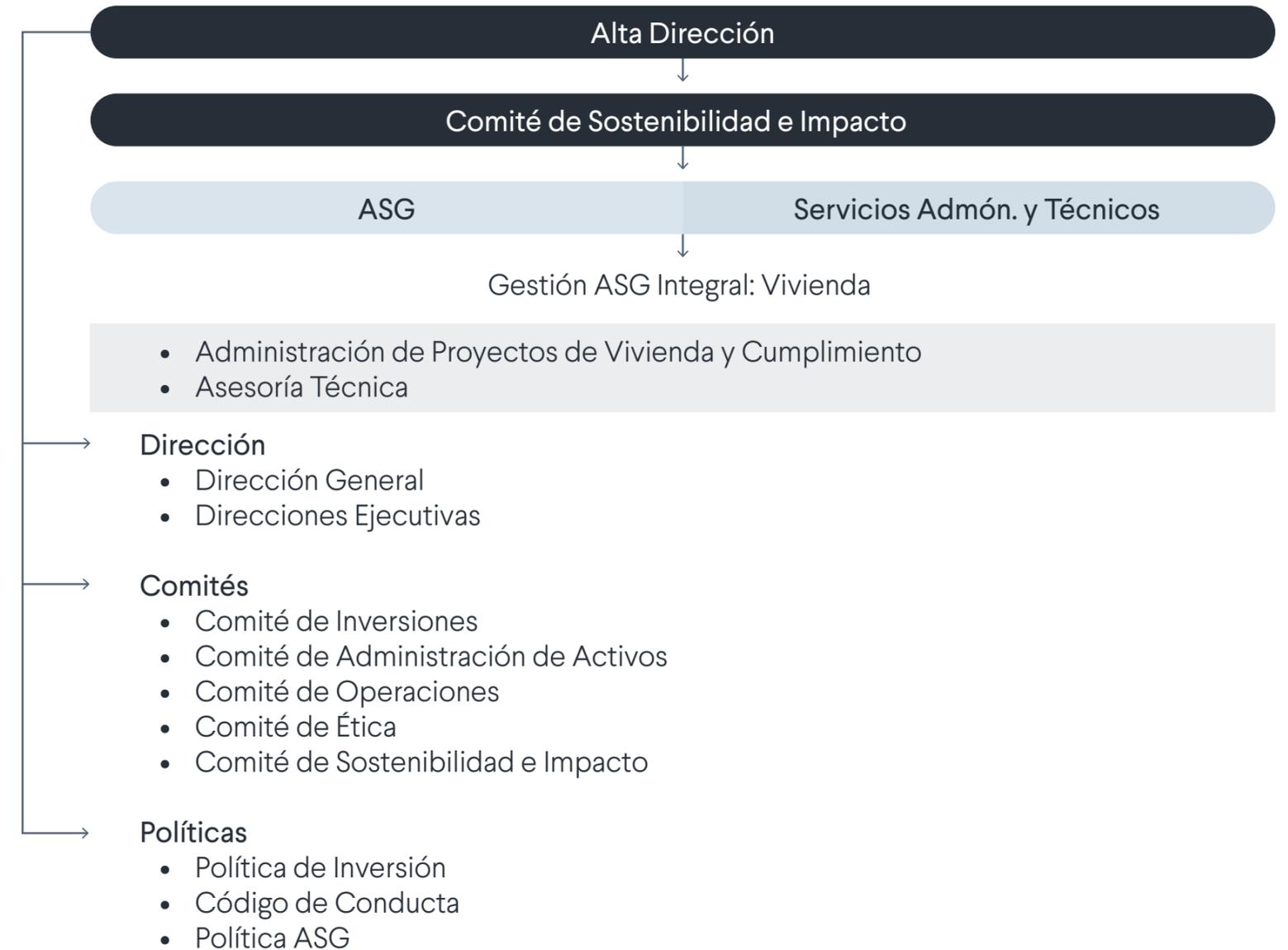
Objetivo

Divulgar la gobernanza de la empresa en torno a los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

Enfoque Alsis Funds

En Alsis Funds contamos con una estructura de gobernanza para temas ASG, que mediante diferentes herramientas como comités, *Due Diligence*, planes de acción y monitoreo continuo, verificamos que nuestras inversiones se mantengan alineadas a nuestras prioridades empresariales y creen valor ASG.

Gobernanza Integral ASG para Nuestros Proyectos de Vivienda



02 Estrategia

Objetivo

Divulgar los impactos reales y potenciales de los riesgos, así como las oportunidades relacionados con el clima en los proyectos de vivienda en construcción, la estrategia y la planificación operativa, cuando dicha información sea relevante.

Enfoque Alsis Funds

Nuestra estrategia se fundamenta en realizar evaluaciones climáticas y ASG de manera periódica, anticipándonos a posibles riesgos y priorizando acciones preventivas. Incorporamos herramientas de monitoreo que analizan el desempeño de los proyectos con base en criterios climáticos clave, como la eficiencia de recursos, la vulnerabilidad hídrica y en algunos casos el monitoreo de la huella de carbono.

- **Monitoreo de los activos de vivienda** mediante ejercicios de corte anual y bimestral, que tengan el objetivo de identificar y mitigar riesgos financieros, de negocios y ASG



03 Gestión de Riesgos

Objetivo

Divulgar cómo la empresa identifica, evalúa y gestiona los riesgos relacionados con el clima.

Enfoque Alsis Funds

La implementación de procesos de *Due Dlligence* Ambiental y Social es central en la gestión de riesgos de Alsis Funds. Estas evaluaciones priorizan la identificación de áreas críticas en términos de vulnerabilidad climática y la formulación de planes de acción específicos que aborden de manera proactiva los riesgos identificados.

Activos de vivienda:

- **Comités**  
Nuestros comités con temática de vivienda abordan las situaciones de riesgos a los que se puedan enfrentar los proyectos y crean soluciones para los desafíos que va enfrentando el proyecto, así como reconocimiento a las buenas prácticas de cada uno
- ***Due Diligence***  
El mecanismo de *Due Diligence* Ambiental y Social, es un ejercicio anual que nos permite trabajar las áreas de oportunidad de los proyectos. Constan en un ejercicio anual donde se hace una fotografía del estatus de proyecto y a través de un tercero se les asigna una calificación directamente relacionada con el alcance del proyecto
- **Planes de acción**  
Los planes de acción derivan de una línea base que se realizó al originarse el proyecto, se complementa de aspectos técnicos y sobre la institucionalidad de la empresa. A partir de la línea base cada año y considerando la etapa del proyecto se trabajan sobre las áreas de oportunidad identificadas y se va dando seguimiento para lograr alinear los proyectos a las mejores prácticas ASG
- **Monitoreo técnico**  
El monitoreo técnico se conforma de una red de inspectores y el área de administración de proyectos de vivienda donde se va seguimiento a las exposiciones a riesgos físicos y de transición

04 Métricas & Objetivos

Objetivo

Divulgar las métricas y objetivos utilizados para evaluar y gestionar los riesgos, así como, oportunidades relevantes relacionadas con el clima cuando dicha información sea relevante.

Enfoque Alsis Funds

Los proyectos cuentan con cláusulas contractuales ASG que rigen su operación durante todo el ciclo de vida de la inversión. Para evaluar su cumplimiento, se aplican procesos de monitoreo y *Due Diligence* con un externo independiente especializado. Estas evaluaciones permiten identificar riesgos, dar seguimiento a compromisos adquiridos y detectar oportunidades de mejora tanto para los inversionistas como para los desarrolladores.



**Plan de Acción Hacia TCFD**

Como parte del proceso de cierre responsable del portafolio de vivienda, Alsis Funds ha iniciado la implementación progresiva de un marco alineado con las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Este esfuerzo no busca transformar la operación de activos en etapa final, sino fortalecer la gestión del riesgo climático en procesos de evaluación, monitoreo y desinversión.

Identificación y Evaluación	Desarrollo de Métricas	Generación de Capacidades
<p><b>Uso de herramientas territoriales públicas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Integración de datos de vulnerabilidad (INECC, CENAPRED, CONAGUA) para ubicar proyectos en zonas de riesgo</li> <li>Identificación de riesgos físicos agudos (huracanes, inundaciones) y crónicos (calor extremo, estrés hídrico)</li> </ul> <p><b>Mapa de vulnerabilidad climática del portafolio</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Mapeo georreferenciado de activos en zonas expuestas, incluyendo coincidencia con municipios prioritarios en materia climática</li> <li>Clasificación de activos según nivel de exposición, sin requerir procesos operativos complejos</li> </ul> <p><b>Priorización de análisis sobre activos remanentes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Foco en proyectos aún activos o con mayor tiempo estimado hasta su desinversión</li> <li>Información útil para análisis de valorización, gestión de riesgos y coordinación con compradores</li> </ul>	<p><b>Cuestionario de información mínima a desarrolladores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Formato simple para recopilar datos operativos (energía, agua, residuos) y percepción de riesgos climáticos</li> </ul> <p><b>Monitoreo técnico de cumplimiento ASG</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluaciones de campo y gabinete que permiten capturar condiciones materiales vinculadas al clima (infraestructura de drenaje, zonas de riesgo, señalética)</li> <li>Uso de información para alimentar procesos de <i>Due Diligence</i> en procesos de salida</li> </ul> <p><b>Inclusión de criterios climáticos en informes de seguimiento</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Reportes ejecutivos que documentan la exposición climática de cada activo y posibles medidas de mitigación preexistentes</li> <li>Soporte a procesos de venta institucional con base en cumplimiento ASG</li> </ul> <p><b>Limitaciones operativas consideradas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>No se contempla inversión adicional en infraestructura</li> <li>Los datos se integran con base en información existente y fuentes públicas</li> <li>El enfoque es documental y de gestión de información, no de transformación operativa</li> </ul>	<p><b>Comités internos y <i>Due Diligence</i> ASG</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Revisión anual de riesgos climáticos como parte del ejercicio de diligencia estándar</li> <li>Coordinación con áreas legales, técnicas y comerciales para integrar hallazgos en decisiones de desinversión</li> </ul> <p><b>Capacitación interna</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Acompañamiento técnico al equipo de gestión para interpretar los riesgos físicos y de transición más relevantes</li> <li>Herramientas prácticas para incluir estos factores en el análisis de salida de cada activo</li> </ul> <p><b>Documentación estructurada para inversionistas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Preparación de anexos climáticos o fichas TCFD por grupo de activos prioritarios</li> <li>Posibilidad de alinear el lenguaje con requisitos de fondos multilaterales o bancos de desarrollo</li> </ul>

### Mapa de Vulnerabilidad Climática

El mapa integra información territorial sobre tsunamis, inundaciones, tornados y sismos, fenómenos naturales que presentan una alta incidencia en distintas regiones del país. Esta herramienta permite visualizar la ubicación geográfica de los proyectos respecto a zonas de riesgo, así como su coincidencia con los municipios más vulnerables al cambio climático (INECC, 2020; CENAPRED, 2023).

Este análisis es clave para la implementación de procesos de *Due Diligence* ASG especializada, la elaboración de planes de adaptación y el diseño de estrategias que permitan mitigar impactos físicos materiales. Asimismo, fortalece la evaluación financiera de los proyectos bajo escenarios climáticos futuros, como lo establece el marco del TCFD, y facilita la alineación con fuentes de financiamiento que exigen estándares de sostenibilidad más rigurosos (TCFD, 2021).

En el contexto mexicano, donde más del 60% de las viviendas nuevas se construyen en zonas urbanas con alta presión ambiental y social, mapear la vulnerabilidad climática no solo aporta valor financiero y operativo, sino que también refuerza el compromiso del portafolio con la sostenibilidad a largo plazo (SHF, 2022).



### 10 Desarrollos de Vivienda

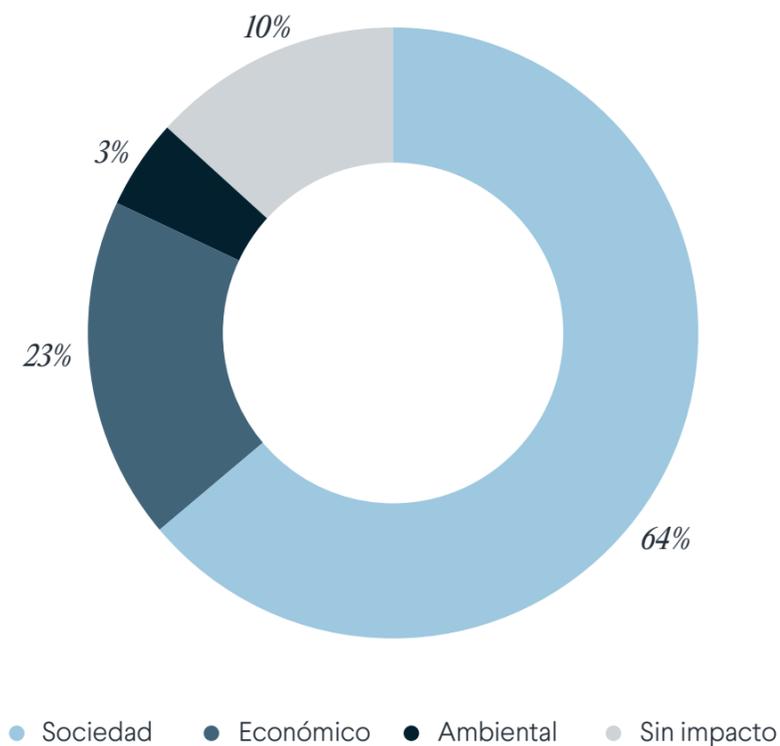
- Ubicados en zonas de riesgo
  - Con sistemas de gestión ambiental y social
  - Con planes de protección civil /respuesta a emergencias
  - Capacitación sobre cálculo de emisiones de gases de efecto invernadero
- 
- **Proyectos zona de tsunamis**  
(Sinaloa, Jalisco y Quintana Roo)
  - **Proyectos zona de inundaciones**  
(Sinaloa, Jalisco, Quintana Roo, Aguascalientes)
  - **Proyectos zona de tornados**  
(Nuevo León y Jalisco)
  - **Proyectos zona de sismos**  
(Jalisco, Estado de México)

# Taxonomía de Impacto

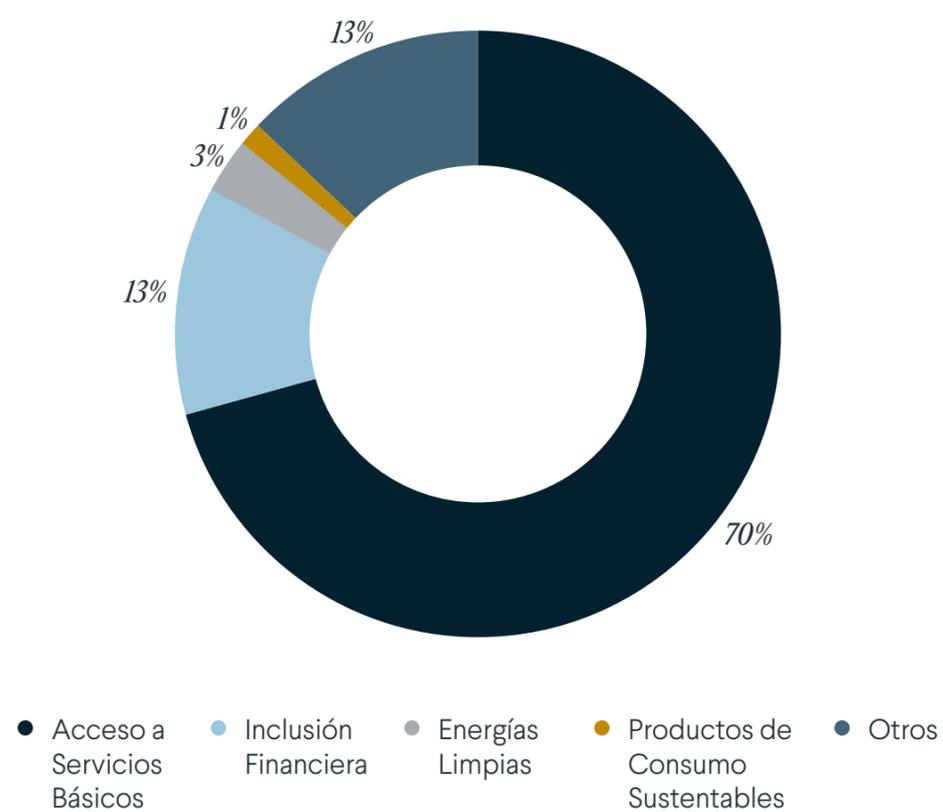
En nuestra función como actores dentro del sector de inversiones, trabajamos activamente por incorporar estándares comunes de inversión de impacto que fortalezcan la calidad y consistencia de nuestras decisiones. En este sentido, hemos adoptado herramientas reconocidas a nivel internacional, como la taxonomía temática de IRIS+ y el Impact Base Snapshot de GIIN, con el propósito de estructurar, medir y comunicar de forma más clara el impacto generado por nuestras inversiones.

Sin embargo, dada la naturaleza particular de los sectores en los que participamos, en ocasiones encontramos limitaciones para lograr una alineación total con estos marcos. Por ello, nuestro enfoque a futuro estará en identificar y desarrollar metodologías complementarias que nos permitan perfeccionar nuestra taxonomía de impacto y reflejar con mayor precisión el valor social, ambiental y económico que nuestras inversiones generan en el entorno.

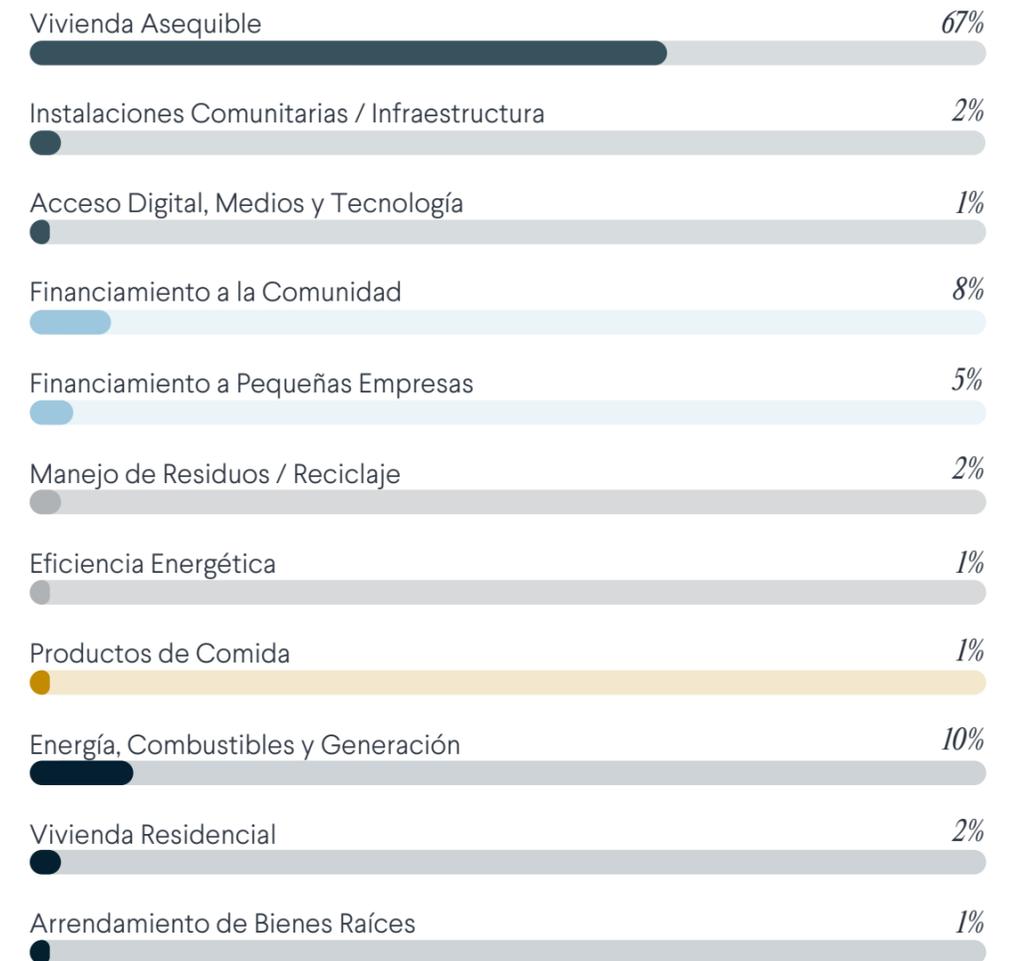
## Impacto en Sostenibilidad



## Temas Principales



## Sub-Temas

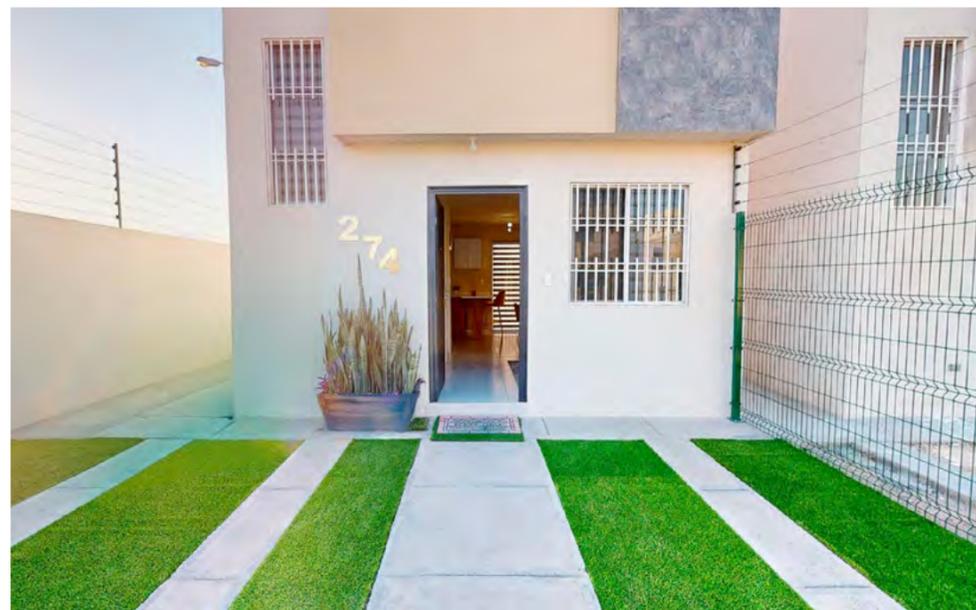


# Caso de Inversión Responsable: Fortalecimiento Institucional y Social en Desarrollo de Vivienda Asequible en la Zona Metropolitana de Monterrey

En Alsis Funds, creemos que el financiamiento responsable no solo moviliza capital, sino que también impulsa transformaciones en la gestión de nuestros Acreditados. Este caso demuestra cómo una inversión con criterios ASG puede fortalecer capacidades internas y generar impactos sostenibles más allá del activo inmobiliario.

El proyecto se ubica en un suburbio industrial en expansión de la zona metropolitana de Monterrey, con alta demanda de vivienda formal asequible. La inversión responde a esta necesidad, contribuyendo a mejorar la calidad de vida y reducir el rezago habitacional en una región clave para el desarrollo económico del norte del país.

El desarrollo contempla la construcción de 1,382 viviendas de interés social para familias con ingresos bajos. Más allá del impacto habitacional, el caso refleja cómo los requerimientos ASG de Alsis Funds contribuyeron al fortalecimiento institucional del Acreditado. A través de un plan de acción ambiental y social (ESAP) y tres años de acompañamiento técnico, el proyecto pasó de no contar con un sistema formal de gestión a implementar prácticas alineadas con las Normas de Desempeño del IFC.



Un proyecto de vivienda social que evolucionó hacia una gestión más estructurada, gracias al acompañamiento ASG de Alsis Funds

	Ubicación: Zona metropolitana de Monterrey
	Sector: Vivienda de interés social
	Impacto esperado: 1,382 viviendas
	Periodo de implementación: 3 años
	Mecanismo ASG aplicado: ESAP + acompañamiento técnico
	Estándar de referencia: Normas de Desempeño del IFC



### Resultados Clave

- Implementación de un sistema de gestión ambiental y social (ESMS)
- Mejora en protocolos laborales y de seguridad
- Formalización de capacitaciones y monitoreo de contratistas
- Mayor trazabilidad documental y mecanismos de denuncia activos

Este caso demuestra cómo el capital responsable puede impulsar **impacto social** y **mejoras operativas reales**, habilitando desarrolladores más sólidos y sostenibles.

### Taxonomía Alsis Funds



### Alineación con los ODS



Este caso refleja la visión de Alsis Funds de financiar proyectos que no solo entregan retornos financieros, sino que también **elevan el estándar de gestión** y **contribuyen al desarrollo social** en zonas estratégicas del país. Este tipo de acompañamiento refuerza nuestro compromiso con los Principios de Inversión Responsable (UNPRI) y los lineamientos del ISSB.

# 04 Gobierno Corporativo

GRI: 2-7, 2-9, 2-12, 2-13, 2-15, 2-16, 2-17, 2-23, 2-24, 2-26 y 205-2

SASB: FN-AC-330a.1 y FN-AC-510a.2

# Equipo Directivo

El equipo directivo de Alsis Funds está conformado por profesionales con una sólida trayectoria en los sectores de capital privado, financiero e inmobiliario. Han ocupado posiciones ejecutivas en reconocidas instituciones financieras tanto en México como en Estados Unidos, lo que les ha permitido desarrollar una notable capacidad de adaptación frente a distintos contextos económicos. Su experiencia abarca desde la estructuración de transacciones complejas hasta la administración de fondos dirigidos a inversionistas institucionales, consolidando así un enfoque estratégico y especializado.



**David Sánchez-Tembleque**  
Socio Director

Antigüedad: 18 años

**Experiencia Laboral:**

- +25 años de experiencia en la industria
- CEO en Homex
- CFO en INFONAVIT
- Subdirector General de Financiamiento Corporativo y Relación con Inversionistas en BBVA Bancomer

**Formación Académica:**

- Maestría en Administración de Empresas en Tulane y Licenciatura en Economía de la Universidad de Santiago de Compostela



**Xavier González-Sanfeliu**  
Socio

Antigüedad: 18 años

**Experiencia Laboral:**

- +25 años de experiencia en la industria
- Director General en Biscaine Bay Group
- Vicepresidente y Jefe de Valores Respaldados por Activos (ABS) para América Latina en Bear Stearns & Co.
- Asociado, Banca de Inversión en JP Morgan Chase & Co.

**Formación Académica:**

- Maestría en Administración de Empresas en Wharton y Licenciatura en Negocios Internacionales de McGill



**Orlando Méndez Piñón**  
Socio - Financiamiento Estructurado

Antigüedad: 16 años

**Experiencia Laboral:**

- +15 años de experiencia en la industria
- Comenzó su carrera en Alsis Funds como Intern, y continuó su crecimiento como Analista, Asociado, Vicepresidente, Director y Director Ejecutivo

**Formación Académica:**

- Maestría en Administración de Empresas en IESE Business School y Licenciatura en Economía y Administración de la Universidad de Oviedo

Con una trayectoria conjunta de más de 25 años, el equipo directivo ha desarrollado una sinergia que ha sido clave para definir y fortalecer la visión estratégica de Alsis Funds. Esta estrecha colaboración ha sido crucial para el desarrollo de la firma, al permitirles anticipar tendencias y adaptarse con eficacia a los cambios del entorno financiero.



**Luis Alberto Burgos**  
Director Ejecutivo - Finanzas

Antigüedad: 9 años

**Experiencia Laboral:**

- +10 años de experiencia en la industria
- Comenzó su carrera en Alsis Funds como Analista, y continuó su crecimiento como Asociado y Director
- ICP Group
- Intercam

**Formación Académica:**

- Maestría en Administración de Empresas por el IPADE y Licenciatura en Administración Financiera del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey



**Ángel García Vázquez**  
Director Ejecutivo - Administración y Contraloría

Antigüedad: 6 años

**Experiencia Laboral:**

- +25 años de experiencia en la industria
- Gerente Senior y Contador General en INFONAVIT
- Homex
- BBVA Bancomer
- PwC

**Formación Académica:**

- Licenciatura en Contabilidad de la Universidad La Salle



**Arturo Zamora Urióstegui**  
Director - Legal y Administración de Crédito

Antigüedad: 8 años

**Experiencia Laboral:**

- +15 años de experiencia en la industria
- Diversos puestos en notarías reconocidas de la Ciudad de México, gestionando clientes en diferentes industrias
- Profesor durante 10 años en la Escuela Libre de Derecho

**Formación Académica:**

- Abogado por la Escuela Libre de Derecho

# Nuestros Comités

En Alsis Funds, la Dirección General cuenta con el acompañamiento de diversos comités que desempeñan un papel clave en la toma de decisiones y en la supervisión del portafolio de inversión. Los comités aseguran un enfoque integral y estratégico, permitiendo una gestión eficiente que esté alineada con los objetivos de la firma.

## Comité Asesor

Enfocado en la toma de decisiones conforme a los lineamientos y disposiciones establecidos en la documentación de cada vehículo de inversión.

**Áreas que lo integran:** Inversionistas, Socio Director y Socio

## Comité de Operación

Encargado de revisar los aspectos operativos generales que competen a las distintas áreas de Alsis Funds.

**Áreas que lo integran:** Socio Director, Dirección Ejecutiva de Administración y Contraloría, Dirección de Tesorería y RRHH

## Comité de Sostenibilidad e Impacto

Lidera la toma de decisiones en asuntos relacionados con sostenibilidad dentro de la firma y define la dirección estratégica en materia ASG.

**Áreas que lo integran:** Socio Director, Dirección Ejecutiva de Finanzas y Dirección de Tesorería y RRHH

## Comité de Inversión

Tiene la responsabilidad de autorizar nuevas inversiones, dar seguimiento al desempeño de las existentes y activar estrategias específicas frente a situaciones particulares que se presenten en el portafolio activo.

**Áreas que lo integran:** Socio Director, Socio, Socio de Financiamiento Estructurado e Independientes (variable)

## Comité de Valuación

Supervisa la implementación de lineamientos consistentes con las mejores prácticas del mercado para la valuación del portafolio a valor razonable.

**Áreas que lo integran:** Socio Director, Dirección Ejecutiva de Finanzas y Dirección Ejecutiva de Administración y Contraloría

## Comité de Administración de Activos

Responsable del seguimiento continuo al portafolio de inversión, a través de distintos comités específicos para cada estrategia.

**Áreas que lo integran:** Socio Director, Socio de Financiamiento Estructurado, Dirección Ejecutiva de Finanzas, Dirección Ejecutiva Administración y Contraloría, Dirección Legal y Administración de Crédito

## Comité de Calificación

Responsable de presentar y someter a aprobación los términos y condiciones relacionados con nuevas inversiones, así como con la reestructuración de proyectos ya existentes.

**Áreas que lo integran:** Socio Director y Socio de Financiamiento Estructurado

## Comité de Ética y Anticorrupción

Supervisa el cumplimiento del Sistema Integral de Ética de la firma y actúa como respaldo para las herramientas de ética profesional destinadas a los Socios / Acreditados.

**Áreas que lo integran:** Socio Director, Dirección de Tesorería y RRHH y Dirección Legal y Administración de Crédito

# Nuestro Equipo

Al finalizar el año 2024, Alsis Funds contaba con un equipo de 22 profesionistas<sup>1</sup>, de los cuales 8 eran mujeres, representando el 36% de nuestra plantilla total. Nos enorgullece tener un grupo de trabajo altamente calificado, comprometido con la excelencia y el desarrollo profesional continuo en cada una de sus áreas de especialización.

El 100% de los colaboradores de Alsis Funds cuenta con contratos laborales de tiempo completo, fijos e indefinidos, lo que evidencia nuestro compromiso con la estabilidad, la formalidad y el bienestar de nuestro talento humano. Esta visión nos ha permitido fortalecer un entorno laboral positivo, productivo y orientado al crecimiento sostenido de la firma.



David Sánchez-Tembleque  
Socio Director



Xavier González-Sanfeliu  
Socio



Orlando Méndez Piñón  
Socio  
Financiamiento Estructurado



Luis Alberto Burgos  
Director Ejecutivo  
Finanzas



Ángel García Vázquez  
Director Ejecutivo  
Admón. y Contraloría



Arturo Zamora Urióstegui  
Director  
Legal y Admón. de Crédito



Alejandra Ruiz Carriedo  
Directora  
Admón. y Contraloría y RRHH



Mariela Figueroa  
Contralora US  
Admón. y Contraloría



Juan José Ortiz  
Vicepresidente  
Financiamiento Estructurado



Maximiliano Noriega  
Vicepresidente  
Finanzas



Gabriel Espinosa  
Administración Proyectos de Vivienda  
Financiamiento Estructurado



Jorge Hernández  
Asociado  
Finanzas



Itzel Vilchis  
Contadora  
Admón. y Contraloría



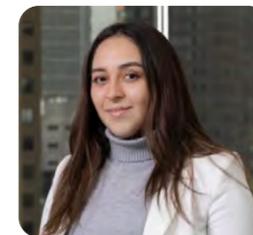
Omar Vidal Mercado  
Legal  
Legal y Admón. de Crédito



Georgina Paguía  
Soporte Vivienda  
Legal y Admón. de Crédito



Sergio Diez  
Analista  
Financiamiento Estructurado



Eva Paloma Juárez  
Analista ASG  
Finanzas



Emiliano Martínez  
Analista  
Financiamiento Estructurado

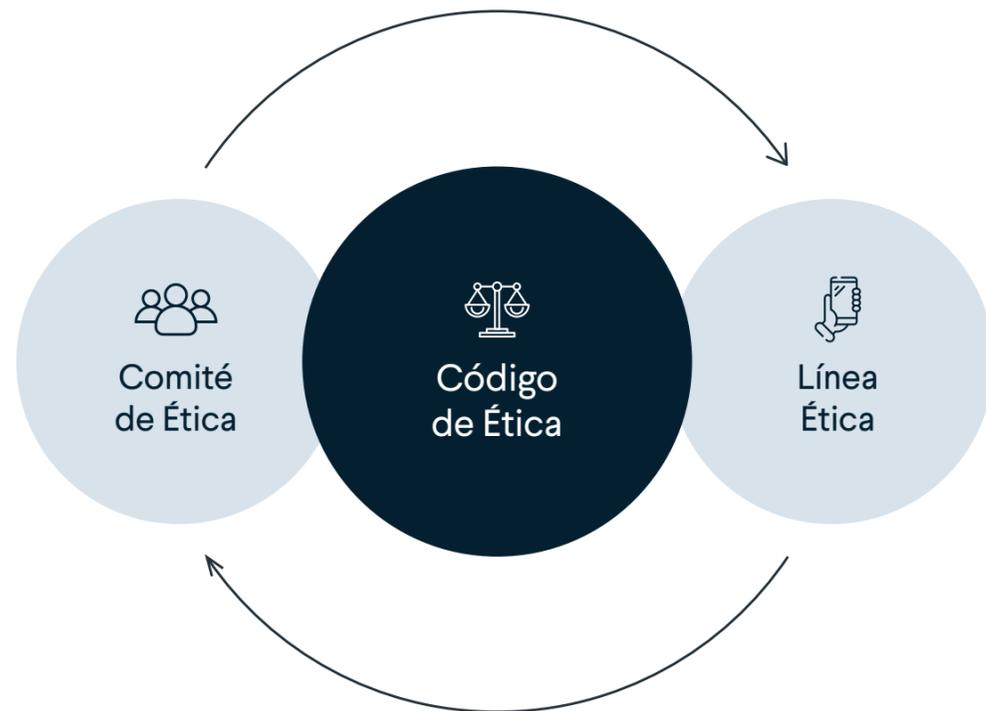


María Isabel García  
Administración  
Admón. y Contraloría

<sup>1</sup>El equipo de Alsis Funds contaba con 22 miembros en 2024; actualmente contamos con 20.

# Sistema Integral de Ética

En Alsis Funds, contamos con un sistema integral de ética, conformado por un Comité de Ética, un Código de Ética y Conducta Profesional, y una Línea de Denuncia Ética. Estos instrumentos son fundamentales para fomentar la vivencia de los valores que definen nuestra cultura organizacional. Además, son una herramienta para nuestros ecosistemas internos y externos para crear entornos laborales justos, respetuosos y alineados con principios de integridad.



## Código de Ética y Conducta Profesional

El Código de Ética y Conducta Profesional de Alsis Funds está diseñado para garantizar la integridad y transparencia en todas nuestras operaciones, tanto internas como externas, y aplica a colaboradores, consejeros y socios comerciales en todos los niveles y ubicaciones. Este documento ofrece lineamientos y brinda herramientas para la toma de decisiones, promoviendo los valores y expectativas de conducta para Alsis Funds. El Código enfatiza nuestros valores fundamentales, reforzando la confianza tanto dentro como fuera de la organización. Define expectativas claras sobre el comportamiento en el lugar de trabajo, que se complementa con el paquete de políticas internas.

Alsis Funds fomenta la comunicación abierta, por lo que cualquier duda o inquietud debe plantearse con los superiores directos, con RRHH o mediante la línea de denuncia ética, garantizando siempre la confidencialidad y la ausencia de represalias. El Código está alineado con normativas internacionales y refleja nuestro firme compromiso con una gestión ética y responsable.

El **100%** de los miembros del equipo de Alsis Funds firmaron haber leído el paquete de políticas de inducción que son 8 políticas y lineamientos, en donde se incluye el Código de Ética y Conducta Profesional



### Comunicación de Inquietudes

Como parte del Sistema Integral de Ética de Alsis Funds, contamos con un Canal de Denuncia Ética operado por un proveedor externo, accesible para todos los integrantes de nuestro ecosistema. Este mecanismo garantiza la confidencialidad y seguridad en el reporte de posibles irregularidades, reforzando nuestro compromiso con una cultura de transparencia.

El sistema se complementa con un mapa de riesgos que identifica y clasifica las incidencias más relevantes del sector, agrupándolas según su nivel de gravedad: alta, media o baja. Esta herramienta nos permite anticipar posibles escenarios de riesgo y gestionar proactivamente situaciones que puedan comprometer la integridad organizacional.



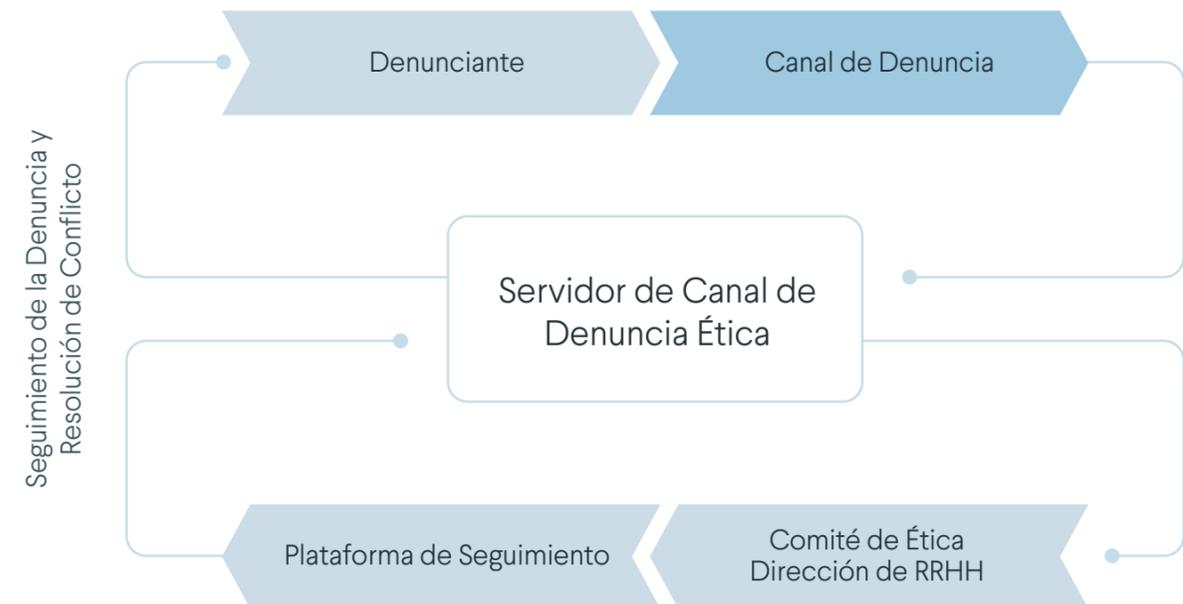
### Medios de Denuncia

- Página Web

El canal de denuncia de Alsis Funds representa una herramienta clave para reforzar la confianza del cumplimiento de nuestro Código de Ética y Conducta Profesional, y nuestras políticas internas. Está disponible para colaboradores, clientes y proveedores, permitiéndoles reportar de forma confidencial cualquier conducta sospechosa o contraria a nuestros principios organizacionales y éticos.

Las denuncias recibidas son procesadas bajo criterios de confidencialidad, imparcialidad y protección de datos. La información se comparte únicamente con las personas responsables del análisis y resolución del caso. Alsis Funds cuenta con la política explícita de no represalias a denuncias de buena fe, en marco de los estándares internacionales.

### Gestión del Proceso de Denuncia



# Compromisos de Nuestra Operación

En Alsis Funds, nuestras políticas y procedimientos están diseñados para proteger los intereses de la firma y asegurar el cumplimiento con estándares internacionales reconocidos. Buscamos que nuestras prácticas operativas y de inversión estén alineadas con marcos globales como las Normas de Desempeño Social y Ambiental y el Marco de Sostenibilidad de la Corporación Financiera Internacional (IFC), los Principios para la Inversión Responsable (UNPRI), los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UN Global Compact), así como los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

## Conflictos de Interés

Reconocemos que los conflictos de interés representan uno de los desafíos éticos más frecuentes dentro del entorno corporativo. Estos ocurren cuando los intereses personales de un colaborador o asociado entran en contradicción con los de la empresa, sus clientes o proveedores, comprometiendo tanto el cumplimiento de nuestro Código de Ética y Conducta Profesional como la integridad del vínculo laboral individual.

Para hacer frente a esta situación, aplicamos las directrices establecidas por nuestros inversionistas, asegurando transparencia e integridad en cada decisión y acción que emprendemos. Este compromiso fortalece la confianza de quienes invierten con nosotros y garantiza que cada operación se conduzca bajo los más altos estándares éticos y profesionales.

## Anticorrupción y Antisoborno

En Alsis Funds consideramos esencial manejar con responsabilidad la aceptación y ofrecimiento de obsequios o actividades de entretenimiento, ya que estos podrían interpretarse como intentos de influir en decisiones profesionales. Por esta razón, establecemos de forma clara que ningún colaborador debe aceptar ni entregar regalos o invitaciones que puedan poner en entredicho su integridad o la de la empresa.

De manera explícita, se prohíbe lo siguiente:

Entregas de dinero en efectivo

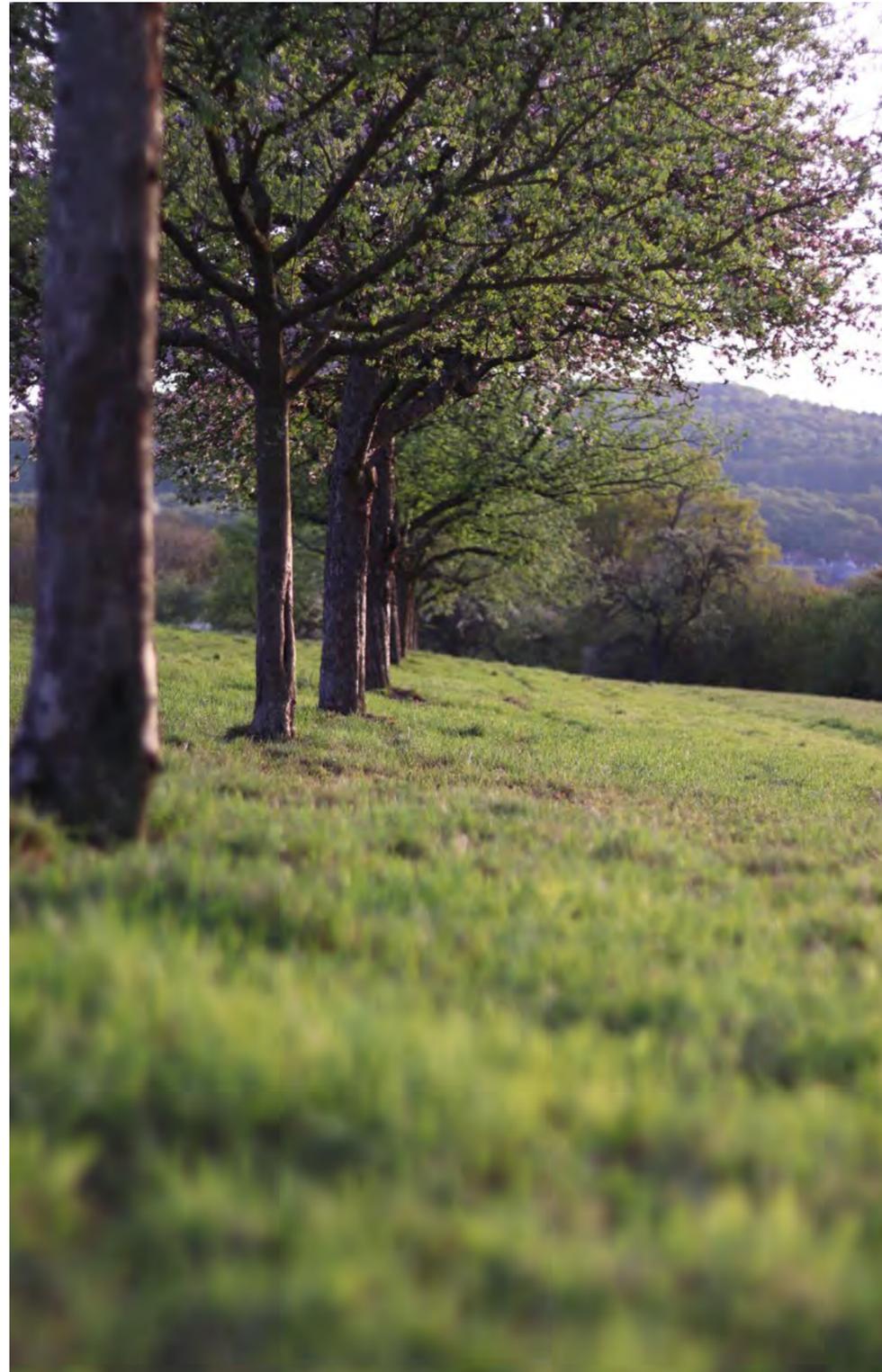
Transacciones que equivalgan a dinero en efectivo

Regalos que busquen un trato preferencial para quien los da o para un tercero

Cualquier regalo o atención que incluya actividades ilegales

Se espera que todos los colaboradores mantengan una conducta basada en los más altos estándares de integridad. Por ello, está estrictamente prohibida cualquier participación en prácticas fraudulentas, actos de corrupción o robos dentro del entorno laboral. Estas conductas son contrarias a nuestros valores fundamentales y comprometen tanto el desempeño de la organización como las responsabilidades individuales hacia la firma.





# Acciones en Materia de Ciberseguridad

Alsis Funds mantiene una infraestructura tecnológica orientada a la protección de la información y la continuidad operativa. La integridad, confidencialidad y trazabilidad de los datos son principios clave en la gestión de nuestras comunicaciones internas y externas, por lo que hemos desarrollado un conjunto de acciones específicas en materia de ciberseguridad.

Entre las principales medidas implementadas se encuentran:

-  Mantenimiento regular y controlado del almacenamiento de información, incluyendo respaldos periódicos y pruebas de integridad de datos.
-  Control geográfico de acceso a nuestros sistemas y plataformas, lo cual permite restringir inicios de sesión desde ubicaciones no autorizadas (*geofencing*).
-  Bloqueo automático de cuentas ante comportamientos sospechosos, como intentos de acceso múltiples fallidos o movimientos inusuales.
-  Capacitación continua al personal sobre identificación de amenazas, intentos de suplantación de identidad y protocolos de respuesta ante incidentes.
-  Uso de un almacenamiento *back up off-site* como respaldo para los data rooms, el cual permite mantener la disponibilidad de la información crítica en caso de una contingencia técnica.
-  Administración de nuestra infraestructura tecnológica por parte de una empresa especializada en servicios de TI, garantizando soporte profesional, monitoreo proactivo y cumplimiento de buenas prácticas del sector.

En caso de detectarse un intento de vulnerar la información de algún miembro del equipo, el incidente debe ser reportado de inmediato al área de Recursos Humanos. Adicionalmente, se emite una alerta informativa a todo el equipo, detallando el tipo de estafa o intento de fraude identificado, con el fin de prevenir futuros riesgos.

# 05 Impacto Ambiental y Social

GRI: 2-7, 2-27, 205-1, 205-3, 305-1, 305-2, 306-2, 401-1, 404-1, 406-1, 408-1, 409-1, 410-1, 411-1, 413-1 y 418-1

## Principales Indicadores ASG

**36%**

de nuestra fuerza laboral conformada por mujeres

**Cero**

brecha salarial por género dentro de Alsis Funds

**100%**

de nuestro equipo se encuentra capacitado en materia ASG

**+140**

horas de capacitación en cursos para el equipo de Alsis Funds durante 2024

**100%**

analistas reclutados por el programa de desarrollo de talento

**+20**

políticas institucionales que rigen nuestras actividades

**Cero**

multas por casos de incumplimiento de la legislación y las normativas

**+60**

PYMES financiadas desde nuestra fundación

**100%**

de los proyectos de vivienda evaluados en riesgos e impactos ambientales antes de su financiamiento

**80%**

de los proyectos de vivienda cumplieron con los lineamientos ASG de Alsis Funds durante 2024

**+400**

empleos generados durante el 2024, de los cuales +80 fueron para mujeres

**+800**

familias beneficiadas mediante la construcción de vivienda durante 2024

# Nuestras Consideraciones Ambientales y Sociales

## Criterios de Elegibilidad y Riesgos

En Alsis Funds, aplicamos un marco definido de análisis de riesgos y criterios de elegibilidad en cada decisión de inversión, lo cual asegura una gestión responsable y eficaz. Gracias a este enfoque, fortalecemos la sostenibilidad financiera de nuestras inversiones, al mismo tiempo que respetamos la normativa ambiental vigente y fomentamos prácticas sociales y laborales alineadas con los más altos estándares.



## Riesgos Relacionados a la Elegibilidad

Nuestros criterios de elegibilidad definen los parámetros bajo los cuales identificamos y analizamos los riesgos relevantes, considerando tanto las características del proyecto como el perfil de la contraparte, como parte integral de nuestro proceso de inversión.

### **Riesgos de Contraparte**

- Experiencia en ejecución
- Cumplimiento normativo
- Solvencia financiera y acceso a crédito bancario
- Solvencia moral (antecedentes reputacionales)

### **Riesgos del Proyecto**

- Ámbito regional (meses de inventario o índice de competitividad estatal)
- Ámbito político (estado de derecho)
- Ubicación física
- Constatación del uso de suelo
- Antecedentes de la propiedad
- Verificación de inexistencia de asentamientos humanos
- Apego normativo, tipos de vivienda y viabilidad financiera
- Relación con grupos de interés



## Requerimientos Ambientales y Sociales

Creemos que la rentabilidad y la sostenibilidad a largo plazo de nuestras inversiones dependen de una gestión proactiva de los riesgos ambientales y sociales, complementada por un análisis financiero exhaustivo y el estricto cumplimiento de los requisitos legales y normativos.

## Política Ambiental y Social

En Alsis Funds, la gestión eficiente de riesgos representa un valor agregado clave que hemos fortalecido en nuestras inversiones a lo largo del tiempo. Este enfoque se sostiene en el principio de mejora continua, implementado de manera transversal en nuestros distintos procesos:

- Identificación de oportunidades de inversión
- Definición de criterios de elegibilidad para las contrapartes
- Análisis meticuloso de los proyectos y su contexto
- Vigilancia constante durante todo el ciclo de vida del proyecto



Asimismo, hemos fortalecido nuestra cultura organizacional y principios operativos mediante la incorporación de normativas que promueven el respeto al medio ambiente, la protección de las comunidades locales y la seguridad e integridad de los trabajadores involucrados en los proyectos financiados.

Nuestro compromiso con la responsabilidad social y ambiental se refleja en la definición de objetivos concretos que impulsan un desarrollo verdaderamente sostenible.



Proteger el medio ambiente mediante la prevención de la contaminación que pudieran ocasionar nuestras operaciones, productos y servicios.



Garantizar la seguridad y el bienestar de nuestros colaboradores, clientes y las comunidades donde se ejecutan nuestros proyectos financiados.



Diseñar y financiar inversiones que propicien beneficios ambientales y sociales duraderos.



Implementar un sistema de gestión ambiental y social que nos habilite para supervisar, evaluar, ejecutar, monitorear y optimizar de manera continua la administración de nuestros proyectos.

## Principios que Guían Nuestra Conducta Institucional

Con el propósito de integrar la sostenibilidad en nuestras operaciones cotidianas, en Alsis Funds hemos desarrollado internamente diez principios que guían y respaldan la implementación de nuestra estrategia.

**1** Cumplir o superar los requisitos de legislaciones y normativas ambientales en operaciones comerciales.

**2** Adherirse a normativas ambientales, sociales, y de salud y seguridad en proyectos financiados, adoptando prácticas internacionales.

**3** Contribuir a iniciativas comunitarias para mejorar y proteger el medio ambiente local.

**4** Proteger y promover la biodiversidad, contribuir a la conservación de ecosistemas y cumplir con las leyes nacionales e internacionales sobre especies y hábitats protegidos.

**5** Priorizar la seguridad del personal, clientes y comunidades en áreas de proyecto.

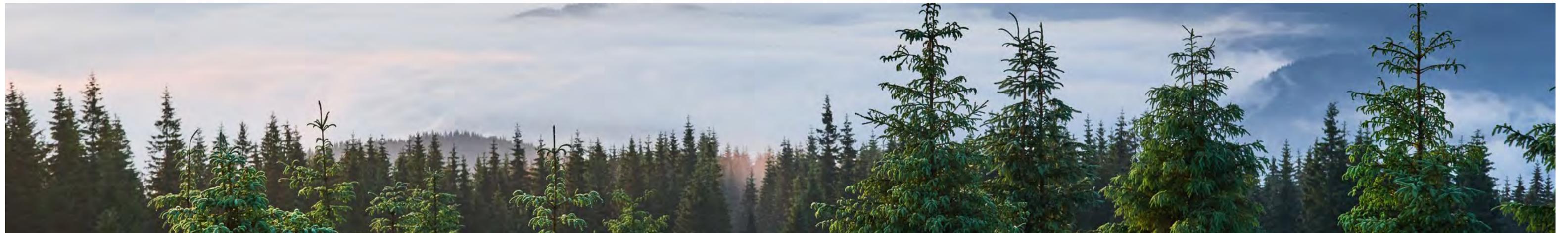
**6** Respetar los derechos humanos y actuar éticamente, promoviendo valores de honestidad, equidad e integridad.

**7** Establecer relaciones de beneficio mutuo, transparencia y rendición de cuentas con los grupos de interés.

**8** Fomentar la diversidad en equipos de trabajo y asegurar un entorno libre de discriminación.

**9** Implementar protocolos de salud ocupacional y seguridad, y verificar la formación y capacitaciones en seguridad de los colaboradores en proyectos.

**10** Asegurar la implementación consistente de compromisos y principios mediante el Sistema de Gestión Ambiental y Social.



### Mejores Prácticas Laborales

En Alsis Funds, nuestras políticas laborales se rigen por la Ley Federal del Trabajo en México, cumpliendo rigurosamente con la normativa nacional y adoptando las mejores prácticas del ámbito laboral. Además, alineamos nuestros procesos con estándares internacionales de referencia, lo que garantiza un entorno profesional conforme a las expectativas globales más exigentes en nuestra industria.

Este compromiso con la calidad en el entorno de trabajo se vio reflejado durante 2023, cuando obtuvimos la certificación de Great Place To Work, un reconocimiento que valida nuestros esfuerzos por fomentar una cultura laboral inclusiva, motivadora y centrada en el bienestar. La renovación de esta certificación en 2024, valida una vez más nuestro compromiso con el bienestar de nuestro equipo y la excelencia de nuestro ambiente laboral.

En 2024 logramos una destacada tasa de retención del **95.7%**, lo que confirma el alto nivel de satisfacción y pertenencia entre nuestros colaboradores

### Capacitación y Desarrollo de Nuestros Colaboradores

Consideramos la excelencia como un valor esencial, y estamos convencidos de que el aprendizaje continuo es clave para alcanzarla. Por ello, promovemos una cultura de desarrollo constante a través de programas de mentoría y retroalimentación liderados por nuestro equipo directivo, así como evaluaciones semestrales que impulsan el crecimiento profesional. Complementamos este enfoque con capacitaciones internas,

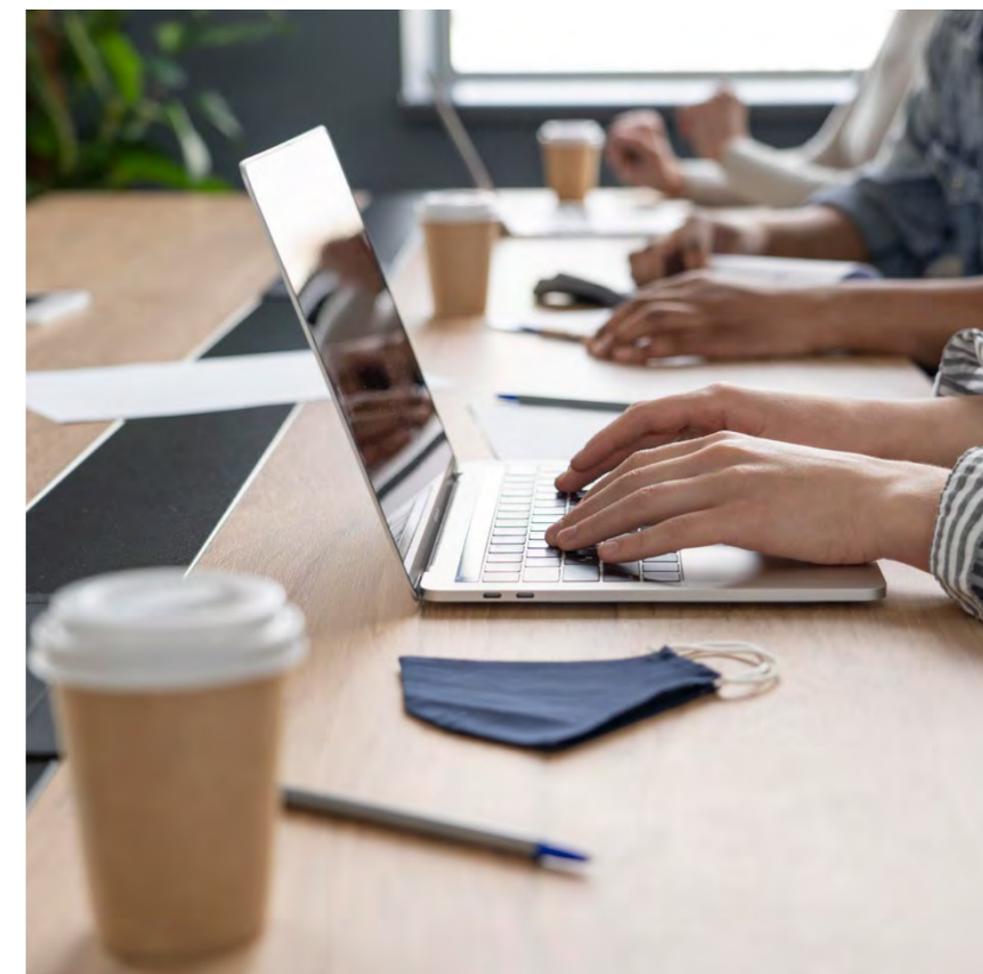
incluyendo una formación anual en prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, reforzando así nuestro compromiso con las mejores prácticas y la integridad operativa. Con el propósito de fortalecer el entendimiento de los factores ASG y fomentar capacidades en esta materia, en Alsis Funds brindamos acompañamiento continuo a nuestros Socios/Acreditados mediante programas de capacitación. Promovemos que cuenten con representantes responsables de temas ASG y los apoyamos en la adopción de mejores prácticas alineadas con estándares internacionales.

En línea con nuestro compromiso con la formación continua y la integración de principios sostenibles en nuestras decisiones, durante 2024 actualizamos nuestro curso en materia ASG, con el objetivo de fortalecer nuestras capacidades internas y asegurar que todo nuestro equipo cuente con las herramientas necesarias para aplicar criterios ASG de forma efectiva en cada etapa de nuestro proceso de inversión.

Durante el año capacitamos al **100%** de nuestro equipo en temas clave de ASG corporativo, así como en Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo

Asimismo, capacitamos a tres miembros de nuestro equipo en programas enfocados en cambio climático y perspectiva de género, con una duración aproximada de **10** horas por programa. Estas formaciones nos permitieron fortalecer su conocimiento técnico y su sensibilidad en temas clave para una gestión responsable y con enfoque sostenible, alineada con los principios que promovemos en Alsis Funds.

Mantenemos un compromiso permanente con la formación y el desarrollo profesional en todos los niveles de la organización, impulsando una estrategia, operación y cultura sostenibles orientadas a la creación de valor a largo plazo. A través de nuestra colaboración con Buk, una plataforma especializada en gestión del talento, no solo gestionamos el capital humano, sino que también fortalecemos las habilidades técnicas de nuestro equipo, asegurando su actualización constante frente a las tendencias del mercado. Esta apuesta por el desarrollo de talento se traduce en una mayor eficiencia y calidad en nuestros proyectos, al tiempo que promueve un entorno de trabajo innovador y altamente comprometido.



### Programa de Interns

En Alsis Funds, reconocemos que el talento, la diversidad y la inclusión son fundamentales para impulsar el crecimiento de nuestra industria. Entendemos que las empresas se construyen a partir de las personas, y es precisamente nuestro equipo el que marca la diferencia en la generación de valor para nuestros Socios e Inversionistas.

A lo largo de nuestros primeros 10 años de operación, en Alsis Funds identificamos los retos que representa el reclutamiento en nuestra industria, así como la necesidad de fortalecer la diversidad de género. En respuesta, en 2018 lanzamos un programa de contratación de interns, ofreciendo contratos temporales de 3 meses con posibilidad de extensión hasta un máximo de 12 meses.

Desde su creación, nuestro programa de interns ha contado con la participación de **33** profesionistas, en su mayoría recién egresados con experiencia limitada, quienes han tenido la oportunidad de sentar las bases de su vida profesional y acelerar su desarrollo, ya sea dentro de Alsis Funds o en otras firmas del sector. Este programa está concebido para generar resultados sostenibles a mediano y largo plazo, enfocándose en identificar y retener a quienes demuestran un desempeño sobresaliente y una actitud de crecimiento, con el objetivo de construir una trayectoria exitosa dentro de nuestra organización.

### Diversidad, Equidad e Inclusión

Estamos convencidos de que la Diversidad, la Equidad y la Inclusión son fundamentales para el éxito organizacional. Por ello, aseguramos procesos de contratación justos y transparentes, eliminando cualquier forma de discriminación, y promovemos un entorno laboral seguro, respetuoso y libre de violencia o acoso, donde el desarrollo profesional se basa exclusivamente en el mérito, las habilidades y las capacidades individuales. Asimismo, extendemos este compromiso a nuestras inversiones, exigiendo que las políticas de Recursos Humanos de los proyectos financiados contemplen principios claros de equidad de género y no discriminación.

Al cierre del año 2024, Alsis Funds cuenta con una plantilla de **22** colaboradores:

<p><b>8</b> Mujeres</p>	<p><b>14</b> Hombres</p>
-----------------------------	------------------------------

Nuestro equipo está conformado por:

<p><b>32%</b> menores a 30 años</p>	<p><b>45%</b> entre 30 y 50 años</p>	<p><b>23%</b> mayores a 50 años</p>
---	--	---

Como parte de nuestro compromiso con un entorno laboral inclusivo y respetuoso, en Alsis Funds contamos con una Política de Diversidad y Prevención de la Violencia, Discriminación y Acoso, la cual respalda y fortalece nuestras acciones para garantizar condiciones equitativas y seguras para todos nuestros colaboradores

### Retribución a la Comunidad

Durante la pasada temporada navideña, nuestra oficina en la Ciudad de México llevó a cabo una iniciativa solidaria en beneficio de una casa hogar local, en la que se entregaron regalos a **12** niñas y niños. Esta actividad contó con la participación activa del **46%** de nuestros colaboradores, quienes contribuyeron a llevar momentos de alegría y esperanza a quienes más lo necesitan. La acción reafirma nuestro compromiso con la responsabilidad social y el apoyo a poblaciones vulnerables. Con miras al futuro, planeamos seguir fortaleciendo esta iniciativa, incrementando tanto el alcance como la participación para generar un impacto aún más significativo en la comunidad.

# Desempeño Ambiental

## Manejo de Residuos a Nivel Oficina – Reciclados (Anual)

En Alsis Funds, reconocemos la importancia de una correcta disposición de residuos y el fomento del reciclaje dentro de nuestras oficinas como parte de nuestro compromiso con la sostenibilidad. Estas acciones contribuyen a reducir nuestro impacto ambiental, promover una cultura organizacional responsable y generar conciencia entre nuestros colaboradores sobre la importancia de adoptar hábitos que favorezcan el cuidado del entorno desde el lugar de trabajo.

 **359**  
Envases Multicapas

 **599**  
PET

 **112**  
Tapitas

 **10**  
Pilas

## Emisiones de tCO<sub>2</sub>eq Alcance 1 y 2

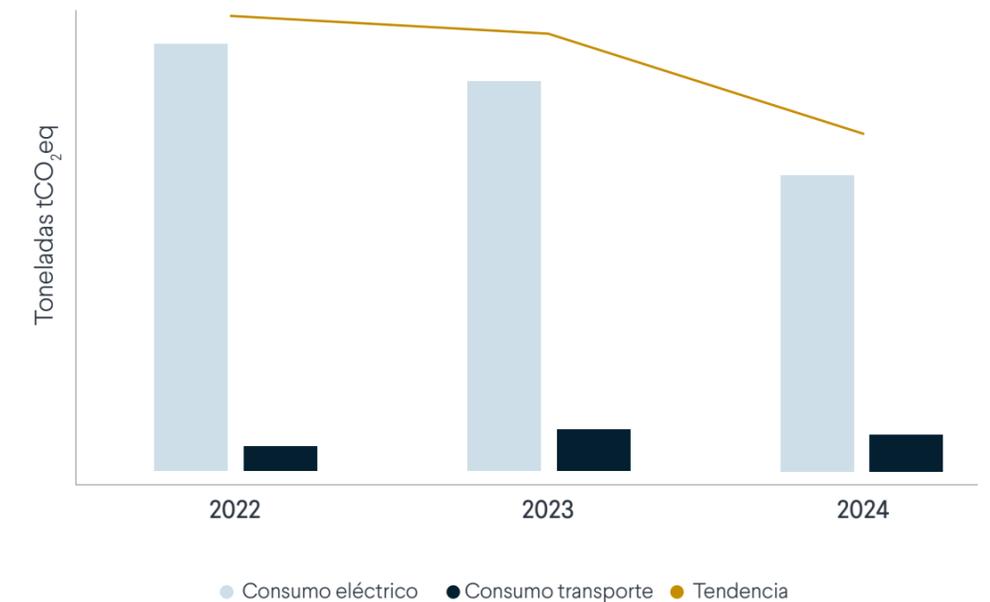
Monitoreamos nuestras emisiones de alcance 1 y alcance 2 debido a que representa un paso fundamental en nuestra estrategia de sostenibilidad. Este ejercicio nos permite identificar con precisión el impacto directo e indirecto que generamos a través del consumo de energía y el uso de combustibles en nuestras operaciones. Al conocer estos datos, no solo fortalecemos nuestro compromiso con la transparencia y la gestión ambiental responsable, sino que también generamos una base sólida para establecer metas de reducción e implementar mejores prácticas operativas.

<b>Emisiones de tCO<sub>2</sub>eq alcance I y II 2024</b>	<b>10.9107 tCO<sub>2</sub>eq</b>
tCO <sub>2</sub> e consumo electrico de la oficina	9.684883 tCO <sub>2</sub> eq
tCO <sub>2</sub> e emitidos por viajes corporativos	1.225816 tCO <sub>2</sub> eq

<b>Emisiones de tCO<sub>2</sub>eq alcance I y II 2023</b>	<b>14.15255 tCO<sub>2</sub>eq</b>
tCO <sub>2</sub> e consumo electrico de la oficina	12.80515 tCO <sub>2</sub> eq
tCO <sub>2</sub> e emitidos por viajes corporativos	1.3474 tCO <sub>2</sub> eq

<b>Emisiones de tCO<sub>2</sub>eq alcance I y II 2022</b>	<b>14.69659 tCO<sub>2</sub>eq</b>
tCO <sub>2</sub> e consumo electrico de la oficina	13.96509 tCO <sub>2</sub> eq
tCO <sub>2</sub> e emitidos por viajes corporativos	0.7315 tCO <sub>2</sub> eq

## Emisiones tCO<sub>2</sub>eq



# Consideraciones Ambientales y Sociales de Nuestro Portafolio



## Alineación con las Normas de Desempeño del IFC

En Alsis Funds, utilizamos las normas de desempeño del IFC como base para estructurar la evaluación y gestión de riesgos en nuestros proyectos de inversión. Este enfoque nos asegura operar bajo los más altos principios de sostenibilidad y responsabilidad. Adoptar estas directrices no solo fortalece nuestra capacidad para minimizar riesgos financieros, ambientales y sociales, sino que también nos posiciona en línea con las demandas de mayor transparencia y rendición de cuentas que plantean tanto inversionistas como autoridades regulatorias.



1. Gestión de Riesgos



2. Condiciones Laborales



3. Eficiencia del Uso de Recursos



4. Salud y Seguridad de la Comunidad



5. Reasentamiento de Tierras



6. Biodiversidad



7. Pueblos Indígenas



8. Patrimonio Cultural

## Mejores Prácticas Laborales

Para cada crédito que otorgamos, establecemos de manera legal y explícita la obligación de que la contraparte asegure el cumplimiento de la legislación laboral aplicable, tanto para su plantilla directa como para los trabajadores contratados en el desarrollo del proyecto. Esta exigencia forma parte de nuestro compromiso con el respeto a los derechos laborales en todas las etapas de ejecución.

De igual forma, los proyectos están sujetos al cumplimiento de requisitos adicionales definidos en la **Norma de Desempeño 2**, que contemplan, los siguientes lineamientos:

- Dar a conocer las condiciones de trabajo a colaboradores directo e indirectos
- Respetar la libertad de asociación
- Favorecer la no discriminación e igualdad de oportunidades
- Mecanismo de atención a quejas para trabajadores
- Prevenir el trabajo infantil o forzado
- Monitorear contratistas y condiciones laborales

Con el objetivo de respaldar a nuestros acreedores, ponemos a disposición de los proyectos que lo requieran un servicio de línea ética. Durante 2024, esta herramienta fue implementada en el 100% de las inversiones activas de vivienda.

Para asegurar el cumplimiento de las condiciones establecidas, en Alsis Funds llevamos a cabo un monitoreo mensual técnico y una supervisión bimestral en materia ASG, complementados con una evaluación anual de *Due Diligence* Ambiental y Social (ESDD) en cada proyecto. Estas inspecciones, dirigidas por nuestro equipo de ASG en conjunto con el Dictaminador Técnico, son fundamentales para verificar la salud, la seguridad y el cumplimiento de los estándares laborales aplicables.

En 2024, el **80%** nuestras inversiones activas en el sector vivienda lograron una calificación aprobatoria

## Salud y Seguridad en Nuestras Comunidades

En Alsis Funds, como parte de nuestro proceso de *Due Diligence* previa a la aprobación de créditos, llevamos a cabo un análisis exhaustivo de las partes interesadas dentro del área de influencia del proyecto. Este análisis identifica autoridades locales, vecinos, actividades económicas locales y organizaciones no gubernamentales, y establece directrices claras para gestionar la relación entre el Acreditado y estos actores clave. Reconocemos que anticipar riesgos en estas interacciones es fundamental para minimizar impactos durante las fases de construcción y ejecución del proyecto.

Adicionalmente, la ratificación del uso de suelo constituye un paso indispensable en el desarrollo de los proyectos. Aunque el Plan de Desarrollo Urbano (PDU) determina el tipo de proyecto permitido, la autoridad municipal debe realizar una consulta pública con los residentes de la zona como requisito previo para la emisión formal del uso de suelo. Este procedimiento garantiza que el desarrollo proyectado sea coherente con las expectativas y normativas locales.

Además de minimizar los riesgos mediante la alineación del proyecto con los requisitos establecidos en el PDU, el acreditado asume el compromiso de cumplir con las siguientes condiciones adicionales:

### Salud y seguridad de la comunidad

El Acreditado deberá garantizar la prevención de la propagación de enfermedades mediante la provisión de prestaciones básicas, como servicios de atención médica y gestión de incapacidades para sus trabajadores. Adicionalmente, en función de los riesgos e impactos identificados, podrá incorporar a la comunidad local en sus protocolos de respuesta ante emergencias.

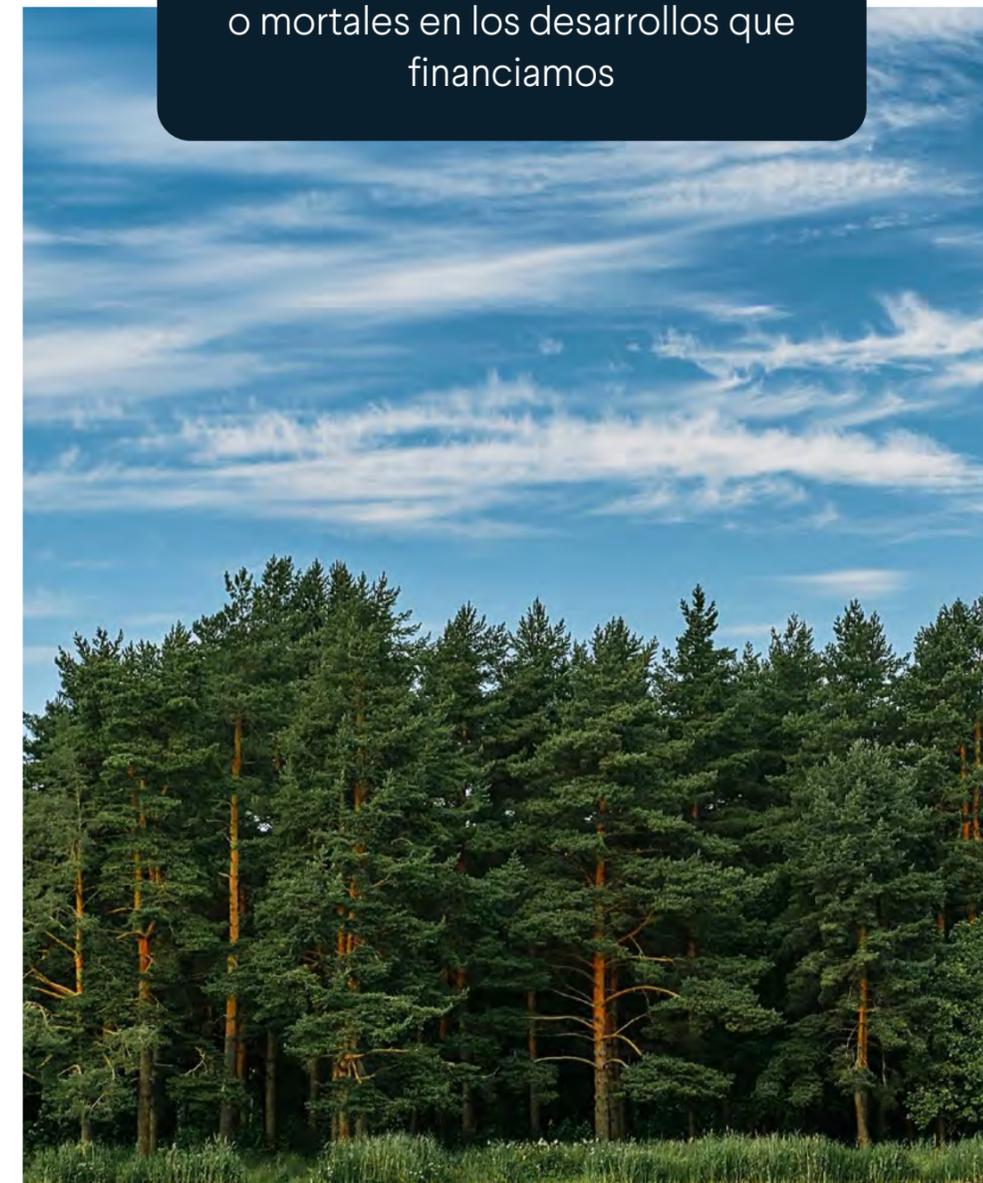


### Personal de seguridad

En caso de contratar servicios de seguridad privada, se priorizará la selección de empresas que cuenten con experiencia comprobada y/o capacitación específica para prevenir el uso excesivo de la fuerza y actos de abuso. Asimismo, se implementará un protocolo de actuación para gestionar hallazgos ilícitos o ingresos no autorizados en el área del proyecto.



En 2024, nos complace informar que *no registramos accidentes* a nivel corporativo, ni incidentes graves o mortales en los desarrollos que financiamos





### Pueblos Indígenas y Patrimonio Cultural

En Alsis Funds, velamos por la protección de las comunidades indígenas y su patrimonio cultural a través del cumplimiento de la **Norma de Desempeño 7**. Parte esencial de nuestro enfoque es promover la participación activa y significativa de las comunidades, exigiendo, cuando corresponde, su consentimiento previo, libre e informado antes de avanzar con cualquier proyecto.

Durante nuestro proceso de evaluación, utilizamos las herramientas del Proyecto de Infraestructura de Datos Espaciales (IDE) del Instituto Nacional de Antropología e Historia (INAH) para identificar zonas de importancia cultural. Con base en esta información, excluimos automáticamente del financiamiento los proyectos ubicados en dichas áreas protegidas. Asimismo, en determinadas regiones, solicitamos que los Acreditados obtengan las autorizaciones necesarias del INAH como parte del trámite de licencia de construcción, asegurando así el respeto a las regulaciones vigentes.

Adicionalmente, establecemos como requisito que los Acreditados implementen protocolos claros para atender hallazgos fortuitos de vestigios culturales durante la ejecución de los proyectos, los cuales deben ser reportados y gestionados conforme a los lineamientos emitidos por el INAH. Con estas acciones, reafirmamos nuestro compromiso con la preservación del patrimonio cultural de México.

En 2024, nos enorgullece reportar que *no se identificaron casos de violaciones* a los derechos de los pueblos indígenas en los proyectos que financiamos

### Manejo de Residuos y Prevención de la Contaminación

Nuestra política en materia de uso eficiente de recursos y prevención de la contaminación se enfoca en cuatro aspectos clave:

-  Manejo de residuos
-  Prohibición de materiales tóxicos
-  Mecánica de suelos (tipo de suelos e implicaciones para sismos y cálculo estructural)
-  Cumplimiento con las condiciones del Manifiesto de Impacto Ambiental (MIA) o documento similar

Promovemos que el manejo de residuos durante las fases de demolición y construcción se realice conforme a la Ley General para la Prevención y Gestión Integral de los Residuos (LGPGIR), la NOM-161-SEMARNAT-2011 y las mejores prácticas establecidas en el Plan de Manejo de Residuos de la CMIC.

Dentro de nuestro proceso de gestión ASG a nivel portafolio, solicitamos no solo la implementación de medidas para impulsar la eficiencia en el uso de recursos y prevenir la contaminación, sino también la documentación de evidencias que respalden el cumplimiento de estas acciones.

## Reasentamiento de Tierras

Nuestra política de inversión establece criterios mínimos de elegibilidad que deben cumplirse estrictamente, lo que garantiza que en los proyectos que financiamos no se presenten situaciones de reubicación de población.

- La inversión se dirige únicamente a proyectos que contemplan la adquisición de terrenos de propiedad privada, quedando expresamente excluido el financiamiento para la compra de terrenos de origen ejidal o comunal
- El proyecto que se desarrolle en el terreno adquirido debe alinearse con el uso de suelo establecido en el Plan de Desarrollo Urbano y ratificado mediante el documento oficial de uso de suelo
- La propiedad debe contar con su inscripción formal en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio
- Antes de formalizar el crédito, se realiza una inspección física de la propiedad para verificar la ausencia de asentamientos humanos. Esta revisión es llevada a cabo por representantes designados de Alsis Funds y, durante la visita de cierre de la *Due Diligence*, al menos dos miembros del Comité de Inversión (Socios) participan en la inspección del terreno

En Alsis Funds, priorizamos la prevención de desplazamientos económicos o sobre recursos naturales en los proyectos que financiamos. Para ello, verificamos aspectos clave como la alineación con el PDU, el uso de suelo y la existencia de servicios básicos. Si durante el análisis se identifica un riesgo de desplazamiento significativo, el acreditado está obligado a

proponer medidas de mitigación apropiadas, en coordinación con autoridades locales y actores relevantes.

Como parte de nuestro proceso de *Due Diligence*, realizamos un análisis preliminar de riesgos e impactos, complementado con un estudio georreferenciado, que nos permite entender el contexto social y ambiental de cada proyecto. Este enfoque nos permite anticipar afectaciones y establecer estrategias de mitigación de manera oportuna, trabajando de la mano con los Acreditados cuando sea necesario.

Alsis Funds *no registra* inversiones que involucren procesos de reasentamiento de tierras

### Conservación de la Biodiversidad y Gestión Sostenible de los Recursos Naturales Vivos

Exigimos que los proyectos que respaldamos cumplan con la totalidad de los requisitos ambientales establecidos por las autoridades federales y locales. Este cumplimiento se valida a través de documentos oficiales entregados por el acreditado y verificados posteriormente por los supervisores asignados al proyecto.

Los proyectos que reciben financiamiento deben cumplir de manera íntegra con los lineamientos establecidos en la **Norma de Desempeño 6**, mediante:



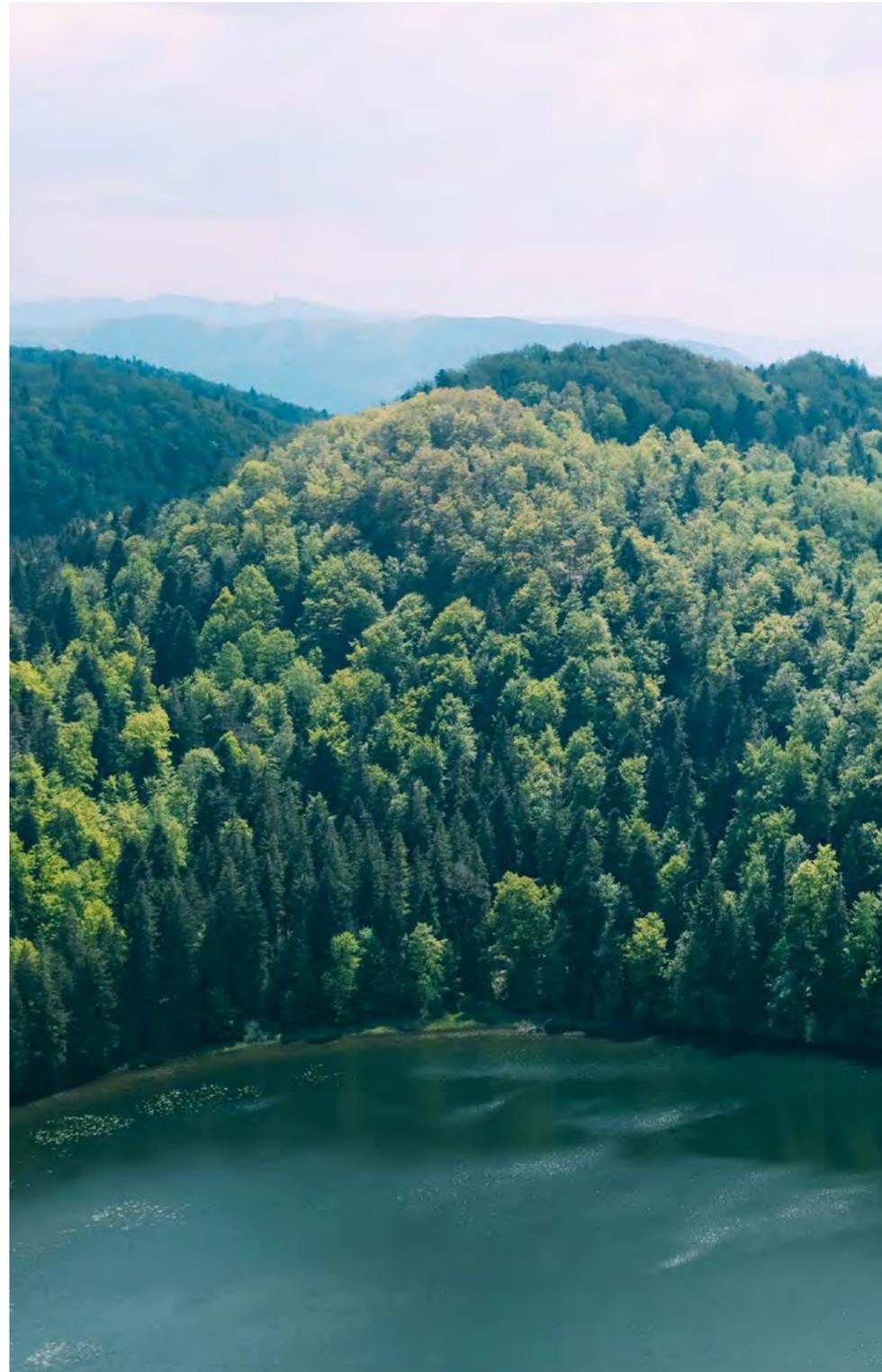
Protección y conservación de la biodiversidad



Gestión de servicios ecosistémicos

Impulsamos la conservación de la biodiversidad y la gestión de riesgos ambientales mediante un sistema de monitoreo bimestral llevado a cabo por nuestra red de inspectores. Este proceso permite verificar el cumplimiento de la MIA y de la resolución de Impacto Ambiental, asegurando la prevención de la contaminación y la protección de la biodiversidad, en línea con las **Normas de Desempeño 3 y 6**.

Adicionalmente, desarrollamos un mapa de riesgos ambientales basado en las recomendaciones de la MIA, lo que nos permite identificar de manera temprana posibles riesgos y establecer medidas proactivas para su gestión.



# Metas Sostenibles Hacia el 2025

En Alsis Funds, asumimos la sostenibilidad como un principio transversal que permea cada uno de los aspectos de nuestra operación diaria, rechazando la idea de tratarla como una estrategia aislada o independiente. Estamos convencidos de que la sostenibilidad debe ser parte integral de nuestra cultura organizacional y de nuestras decisiones de negocio, formando así parte esencial de nuestro ADN corporativo.

Nuestro compromiso va más allá de alcanzar los objetivos de rentabilidad financiera: buscamos que cada inversión genere un impacto positivo en el bienestar de las comunidades y que sus beneficios se mantengan y multipliquen de manera sostenible en el tiempo. Para fortalecer esta visión, hemos establecido entre nuestras prioridades la mejora continua en la medición y cuantificación de los impactos generados, permitiéndonos operar con mayor eficiencia y transparencia.

De igual forma, reconocemos que la inclusión, la ética y la congruencia no son valores accesorios, sino pilares fundamentales que guían nuestra conducta y nuestra manera de interactuar con los diferentes grupos de interés. Así, reafirmamos nuestro compromiso de consolidar una operación íntegra, sostenible y responsable en el largo plazo.

A continuación, se presentan los tres lineamientos estratégicos que constituirán los pilares fundamentales para guiar la implementación de acciones de mejora continua en materia ASG, asegurando un enfoque estructurado y alineado con nuestra visión de sostenibilidad:



Proyectos Detonadores para 2025

Rendición de Cuentas

Estrategia ASG

Gobierno Corporativo



Reporte de Sostenibilidad e Impacto

Acciones:

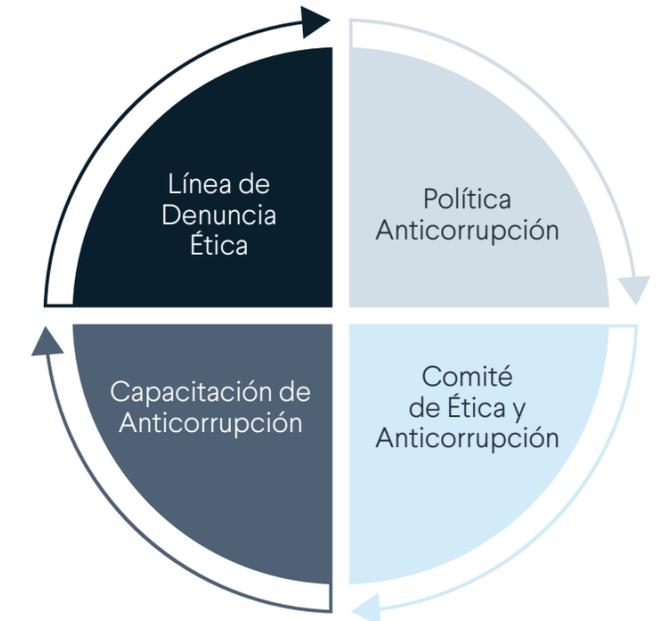
- Reporte alineado a los estándares más altos de reporte en sostenibilidad
- Reporte verificado por un tercero independiente
- Comunicación de Progreso



Sistema Integral de Anticorrupción

Acciones:

- Integración de herramientas de anticorrupción



Gobernanza Corporativa

Acciones:

- Integración y consolidación de Gobierno Corporativo
- Reforzamiento de los organismos de Gobierno Corporativo
- Nuevas herramientas para gestionar el uso de la información institucional (seguridad de datos)



Estrategia ASG

Acciones:

- Estrategia ASG
- Actualización de estándares de inversión responsable
- Selección de habilitadores de inversión responsable

# 06 Acerca de este Reporte

GRI: 2-3, 2-5 y 2-14

# Declaración de Uso

El propósito de este informe es brindar una perspectiva integral y detallada de nuestras operaciones, subrayando el compromiso de la organización con la sostenibilidad y la rendición de cuentas. Cubre el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 e incluye un resumen de las acciones, esfuerzos y resultados alcanzados en los ámbitos ASG.

El presente informe fue desarrollado conforme a los estándares GRI (Global Reporting Initiative), SASB (Sustainability Accounting Standards Board) y las recomendaciones de TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), lo que garantiza su alineación con las mejores prácticas internacionales en materia de informes de sostenibilidad y promueve una divulgación transparente hacia inversionistas y demás grupos de interés.

La información contenida en este Informe de Sostenibilidad e Impacto fue recopilada por los responsables de cada área correspondiente, posteriormente integrada y validada por el equipo interno de ASG. Finalmente, recibió la aprobación del Director Ejecutivo de Finanzas y del Socio Director, quienes revisaron y autorizaron su publicación. Además, el contenido fue verificado externamente por Vert Desarrollo Sustentable, firma especializada en la elaboración y verificación de informes de sostenibilidad conforme a estándares de elaboración.

# Índice GRI

Contenido	Descripción	Capítulo	Páginas
GRI 2: Contenidos Generales 2021			
2-1	Detalles organizacionales	Perfil Corporativo	5
2-3	Periodo objeto del informe, frecuencia y punto de contacto	Acerca de este Reporte	57
2-5	Verificación externa	Acerca de este Reporte	62
2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales	Perfil Corporativo	5
2-7	Empleados	Gobierno Corporativo e Impacto Ambiental y Social	34 y 43
2-9	Estructura de gobernanza y composición	Gobierno Corporativo	34
2-12	Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de los impactos	Gobierno Corporativo	34
2-13	Delegación de la responsabilidad de gestión de los impactos	Gobierno Corporativo	34
2-14	Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad	Acerca de este Reporte	57
2-15	Conflictos de interés	Gobierno Corporativo	34
2-16	Comunicación de inquietudes críticas	Gobierno Corporativo	34
2-17	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	Gobierno Corporativo	34
2-22	Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	Mensaje a Nuestros Grupos de Interés	4
2-23	Compromisos y políticas	Gobierno Corporativo	34

Contenido	Descripción	Capítulo	Páginas
2-24	Incorporación de los compromisos y políticas	Gobierno Corporativo	34
2-26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	Gobierno Corporativo	34
2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	Impacto Ambiental y Social	43
2-28	Afiliación a asociaciones	Enfoque ASG	14
2-29	Enfoque para la participación de los grupos de interés	Enfoque ASG	14
<b>GRI 3: Temas Materiales 2021</b>			
3-1	Proceso de determinación de los temas materiales	Enfoque ASG	14
3-2	Lista de temas materiales	Enfoque ASG	14
3-3	Gestión de los temas materiales	Enfoque ASG	14
<b>GRI 205: Anticorrupción 2016</b>			
205-1	Operaciones evaluadas en función de los riesgos relacionados con la corrupción	Impacto Ambiental y Social	43
205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	Gobierno Corporativo	34
205-3	Incidentes de corrupción confirmados y medidas tomadas	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 305: Emisiones 2016</b>			
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Impacto Ambiental y Social	43
305-2	Emisiones indirectas de GEI asociadas a la energía (alcance 2)	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 306: Residuos 2020</b>			
306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 401: Empleo 2016</b>			
401-1	Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 404: Formación y Educación 2016</b>			
404-1	Promedio de horas de formación al año por empleado	Impacto Ambiental y Social	43

Contenido	Descripción	Capítulo	Páginas
<b>GRI 406: No Discriminación 2016</b>			
406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 408: Trabajo Infantil 2016</b>			
408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 409: Trabajo Forzoso u Obligatorio 2016</b>			
409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzado u obligatorio	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 410: Prácticas en Materia de Seguridad 2016</b>			
410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	Perfil Corporativo	5
<b>GRI 411: Derechos de los Pueblos Indígenas 2016</b>			
411-1	Casos de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 413: Comunidades Locales 2016</b>			
413-1	Operaciones con programas de participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y desarrollo	Impacto Ambiental y Social	43
<b>GRI 418: Privacidad del Cliente 2016</b>			
418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	Impacto Ambiental y Social	43

# Índice SASB

Código	Métrica	Capítulo	Páginas
Actividades de Gestión y Custodia de Activos			
FN-AC-330a.1	Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección ejecutiva, (2) la dirección no ejecutiva, (3) los profesionales y (4) todos los demás empleados	Gobierno Corporativo	34
FN-AC-410a.1	Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean (1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), (2) inversión temática en sostenibilidad, y (3) screening	Perfil Corporativo y Enfoque ASG	5 y 14
FN-AC-410a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ASG) en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio	Enfoque ASG	14
FN-AC-510a.2	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades	Gobierno Corporativo	34

# Carta de Verificación Externa GRI y SASB



## Reporte de Sostenibilidad e Impacto, 2024 Carta de Verificación Externa e Independiente

A los grupos de interés de Alsis Funds, la presente corresponde a la opinión de Vert, Desarrollo Sustentable (Vert), respecto al Reporte de Sostenibilidad e Impacto 2024 de Alsis Funds.

El objetivo de Vert es emitir una verificación independiente acerca de los contenidos de este Reporte, tomando como referencia los estándares del Global Reporting Initiative 2021 y del Sustainability Accounting Standards Board aplicables a la industria de Actividades de Gestión y Custodia de Activos 2018.

### Metodología de Verificación:

Con el objetivo de tener una total comprensión de la estructura de las memorias, Vert realizó reuniones con el equipo de Finanzas de Alsis Funds (responsable de la elaboración del informe en cuestión) quienes a su vez actuaron como un enlace de comunicación con los demás departamentos de la Compañía.

Asimismo, se llevaron a cabo evaluaciones sobre los mecanismos de recolección de información utilizados para recabar los números expresados en el contenido del documento, examinando la información cualitativa y cuantitativa comprendida en el interior de este informe.

Por último, se validó la correcta aplicación de los temas con base en las Guías de Elaboración de los Estándares GRI 2021 y SASB aplicables a la industria de Actividades de Gestión y Custodia de Activos 2018, verificando su veracidad, trazabilidad y materialidad, con base en el material proporcionado por Alsis Funds y su equipo, estableciendo las bases para el cumplimiento de los principios de precisión, equilibrio, claridad, exhaustividad, comparabilidad, puntualidad, contexto de sostenibilidad y verificabilidad, en estas memorias y para las memorias subsecuentes.

### Conclusiones:

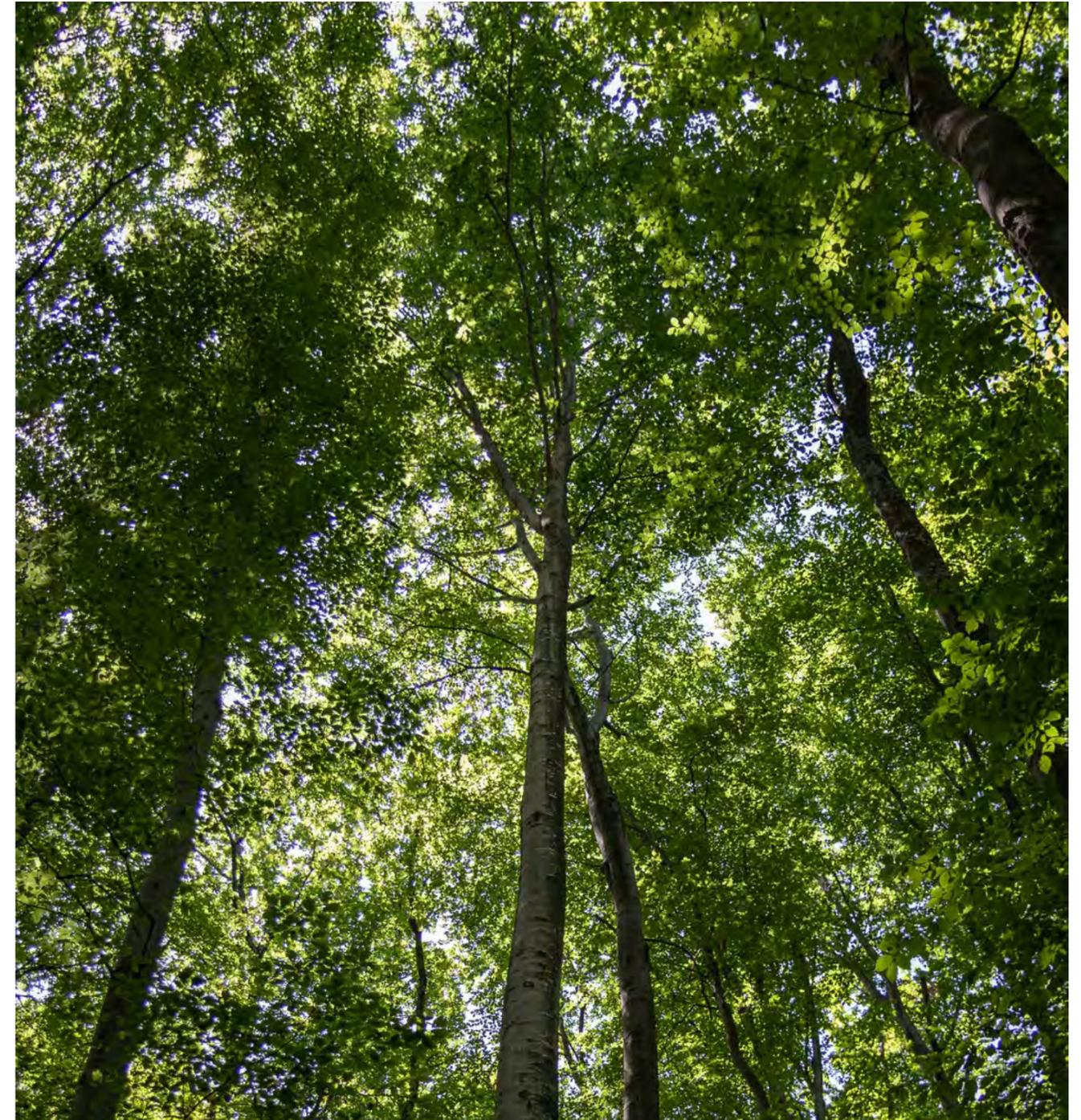
Como resultado del proceso de verificación, se concluyó que el Reporte de Sostenibilidad e Impacto 2024 de Alsis Funds fue elaborado con referencia a los Estándares GRI 2021 y SASB aplicables a la industria de Actividades de Gestión y Custodia de Activos 2018. No se encontró evidencia que nos haga pensar que el cumplimiento y apego a la metodología GRI y SASB no se haya realizado de manera adecuada, ni de que existan errores en la información presentada o que se haya omitido algún tema material intencionalmente.

Miguel Gonzalo Bermejo Rocher (Socio)  
GRI Certified Sustainability Professional -  
(based on the GRI Universal Standards 2021)  
Expedición: nov. 2023  
ID de la certificación: 88330479

Benjamín Salgado Pérez  
FSA Credential Holder

### Sobre la verificación

Los asociados de Vert poseen la preparación fundamental para examinar y validar el correcto cumplimiento de los lineamientos necesarios para la realización y publicación de Informes de Sostenibilidad, lo cual les permite expresar una opinión profesional acerca del apego de todo el contenido no financiero del informe a los estándares GRI 2021 y SASB, basándose en todo momento en los principios de independencia, objetividad y confidencialidad. Vert no asume compromiso alguno sobre los procesos de recopilación de la información implementada en este informe. Esta verificación es emitida el día 7 de julio del año 2025 y será vigente toda vez que no se ejecuten modificaciones o publicaciones posteriores a esta fecha.



# Nota Legal

La información contenida en el reporte integra datos y comentarios exclusivamente para fines informativos y educativos a una fecha específica, los cuales en algunos casos son estimaciones o perspectivas futuras que no deben tomarse como previsiones o promesas y que pueden ser modificados sin previo aviso, dicha información no es vinculante para Alsis Funds, aunque las declaraciones de hechos contenidas en esta presentación han sido obtenidas y se basan en fuentes de Alsis Funds o que Alsis Funds cree son confiables, Alsis Funds no garantiza su exactitud y cualquier información puede ser incompleta o condensada, Alsis Funds no se hace responsable de la información proporcionada por terceros. El presente no constituye asesoría de inversión, ni información con fines promocionales, de comercialización o publicitarios sobre valores o servicios de ningún tipo, no constituye una oferta, solicitud o recomendación para vender o una oferta para comprar cualesquiera valores, productos de inversión o servicios de asesoría en inversiones, la mención de o la referencia a estrategias o instrumentos específicos en esta presentación no se interpretará como una recomendación u opinión de que usted deba realizar cualquier compra o venta o participar en cualquier transacción.

Alsis Funds es una marca registrada.

## Contacto

**Teléfono:**

MX: +52 (55) 1168 9759

US: +1 (305) 507 8984

**Correo:**

[info@alsisfunds.com](mailto:info@alsisfunds.com)

**Ubicación:**

Mariano Escobedo 550, Piso 5.  
Colonia Anzures Ciudad de México,  
CP 11590

*Alsis Funds*