

INFORME ANUAL ASG 2021

“Nuestro camino a la inversión responsable”

ÍNDICE

1 Carta del Director General – Informe ASG 3

2 Acerca de Afore XXI Banorte 5

- a) Nuestra Cultura 5
- b) ¿Qué nos hace Diferentes? 7
- c) Resultados Relevantes “ Inversión Responsable 2021 ” 7

3 Modelo de Gobierno Corporativo 9

- a) Estructura Corporativa 9
- b) Proceso de Inversión Responsable 10
- c) Obligaciones Regulatorias 11

4 Estrategia ASG 11

- a) Nuestro caminar por la Inversión Responsable 12
- b) Enfoques de Inversión ASG 13
- c) Estrategias de Involucramiento Activo 14
- d) Proceso de Seguimiento | Controversias ASG 14
- e) Alineación de Intereses 15
- f) Cómo integramos los Factores ASG en el Proceso de Inversión 16
- g) Políticas ASG 16
- h) Afiliaciones e Iniciativas ASG 16
- i) Afiliaciones Globales/ Generales 17
- j) Afiliaciones Ambientales 19
- k) Afiliaciones Sociales 20

5 Iniciativas ASG Desarrolladas por Afore XXI Banorte 21

- a) Pilar Ambiental: 21
 - a.1 Estrategia de Cambio Climático 21
 - a.2 Metas Sustentables 21
 - a.3 Identificación de Riesgos Físicos y de Transición 23
 - a.4 Huella de Carbono 24
- b) Pilar Social 26
 - b.1 Diversidad e Inclusión 26
- c) Pilar Gobierno Corporativo 28

6 Portafolio de Inversión Sustentable 29

- a) Inversión Temática 29
- b) Inversión ODS 31

7 Resultados del Financiamiento Sostenible 32

- a) Pilar Ambiental 32
- b) Pilar Social 32
- c) Pilar Gobierno Corporativo 34

8 Resultados de Stewardship 35

- a) Requerimientos de Información 35
- b) Promoción de los Principios ASG 36
- c) Distribución de involucramiento por Temas Relevantes 36

9 Casos de Éxito 37

1 Carta del Director General – Informe ASG



David Razú Aznar
Director General de Afore XXI Banorte

Este 2022, Afore XXI Banorte cumple 25 años de ser uno de los pilares del sistema financiero de nuestro país, a través del cual se ha fortalecido la economía de las y los mexicanos no solo mediante la Administración de los Fondos de Ahorro para el Retiro de más de ocho millones de cuentahabientes, sino también través de la inversión en proyectos estratégicos, tanto públicos como privados, que benefician de forma directa e indirecta a prácticamente toda la población.

Dichas inversiones —realizadas mediante un proceso sofisticado, bien definido y sumamente disciplinado— tienen un objetivo multipropósito, ya que además de ofrecerle altos rendimientos a todas y todos los cuentahabientes de la Administradora, también buscan contribuir con un desarrollo financiero participativo e inclusivo, el cual atienda los principales temas sociales del país para poder ofrecerle un mejor futuro a las generaciones actuales y a las venideras.

Para tales fines, la estrategia de inversión de Afore XXI Banorte —en concordancia con las prácticas de los mejores fondos de pensiones del mundo— cuenta con un enfoque de desarrollo sostenible a largo plazo, a través del cual se financian proyectos que implementan las mejores prácticas Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), reconociendo que desde el sistema financiero se puede contribuir a un sano desarrollo económico que vaya en sintonía con un adecuado equilibrio social y con el cuidado del planeta. De esta forma, a través de las inversiones de la Administradora se generan empleos, se promueve la diversidad y la inclusión, se atienden temas de importancia social y se protege al medio ambiente, mejorando la calidad de vida de las y los mexicanos bajo un enfoque sostenible.

Si bien XXI Banorte ya contaba con una amplia integración de los principios ASG en su proceso de inversión, los retos derivados de la pandemia por COVID-19 reafirmaron la importancia de nuestro enfoque sostenible, ya que la Administradora tuvo un papel clave en la recuperación de la economía nacional, confirmando el rol que tiene la Afore como un pilar multidimensional que genera un impacto positivo directo en la vida de las y los mexicanos.

Por ello, desde la esfera social, la Administradora se ha encargado de impulsar el bienestar integral de la población, por lo que ha invertido en la generación de empleos y en la construcción de carreteras y de hospitales públicos y privados, contribuyendo a mejorar las condiciones de vida en las zonas más necesitadas del país al acercarles los servicios de salud. Al mismo tiempo, conscientes de que la educación es la clave para generar transformaciones profundas en la vida de las personas, XXI Banorte ha invertido en centros educativos presenciales y a distancia con la intención de formar un contrapeso ante el rezago educacional que se profundizó con la pandemia de COVID-19.

Asimismo, desde la esfera ambiental, la Administradora ha realizado numerosas inversiones para contrarrestar la crisis climática actual, a sabiendas de que el único futuro próspero es el de un medio ambiente sano, donde se procure y se cuide a la biodiversidad, trabajando para contrarrestar los efectos catastróficos del cambio climático. Por ello, XXI Banorte invierte en proyectos que procuran el saneamiento y el cuidado del agua, que apoyan la eficiencia energética a través de energías renovables (eólica, solar e hidroeléctrica) y que fomentan la agroindustria, la producción y la comercialización sustentable de alimentos.

De igual manera, XXI Banorte reconoce el valor individual de las personas, y es consciente de la importancia de priorizar su bienestar económico para que puedan alcanzar su potencial social y personal. Por

ello, la Administradora fomenta, propicia e invierte en herramientas que le ayuden a la población mexicana a mejorar sus vidas. En el mismo sentido, XXI Banorte también está comprometida con el empoderamiento de las mujeres a nivel nacional: desde un enfoque externo, se invierte en microcréditos a mujeres, de modo que puedan alcanzar sus metas financieras, personales y profesionales; desde un enfoque interno, en la Afore nos enorgullece contar con una plantilla de 2,462 empleados cuyo porcentaje de mujeres es del 59% y quienes en conjunto enriquecen a los equipos de trabajo, laborando día a día de una manera innovadora, diversa, creativa y eficiente.

Desde la esfera de la gobernanza, XXI Banorte opera bajo la normativa establecida y bajo estrictos códigos de ética y conducta, y ha realizado las acciones pertinentes para funcionar con completa transparencia, lo cual nos ha asegurado la confianza de nuestras y nuestros clientes, así como de inversionistas nacionales e internacionales, quienes conocen con certeza la impecable labor que realiza la Administradora en materia de rendición de cuentas.

En consecuencia, el compromiso de XXI Banorte no solo permite brindar atractivos rendimientos a nuestras y nuestros ahorradores, sino que genera un valor compartido que vela por el bien común, lo cual ha propiciado que las labores de la Administradora sean reconocidas internacionalmente (siendo galardonada con tres premios ALAS20 por nuestras inversiones

sustentables y responsables, y obteniendo el premio de World Finance como el Mejor Fondo de Pensiones de México durante 2022).

Es por ello que en XXI Banorte nos sentimos orgullosos de ser una empresa 100% mexicana, de ser la única Administradora público-privada (gracias a la asociación de dos de las instituciones más sólidas del país: el Instituto Mexicano del Seguro Social y el Grupo Financiero Banorte), y de contar con un enfoque ASG, lo cual nos permite invertir en proyectos que impactan positivamente al país a la par que cuidamos el ahorro de las y los mexicanos, lo que nos posiciona como la mejor opción dentro de toda la industria de las Afores.

Por todo lo anterior, nuestras y nuestros cuentahabientes pueden tener la certeza de que elegir a Afore XXI Banorte como su Administradora de Fondos para el Retiro significa elegir una alternativa que, además de ofrecer altos rendimientos y un servicio de excelencia, impacta positivamente la vida de millones de personas a través de sus inversiones ASG. Sirva este informe para dar cuenta de los resultados que con gran esfuerzo hemos conseguido en beneficio de todas y todos los mexicanos.

2 Acerca de Afore XXI Banorte

a) Nuestra Cultura

Somos una Administradora de Fondos para el Retiro (Afore) especializada en administrar, invertir y resguardar los fondos de ahorro para el retiro de las trabajadoras y trabajadores afiliados al Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) o al Instituto de Seguridad de Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE).

Nuestra prioridad es el bienestar de tu futuro y sabemos que la mejor inversión es tu tranquilidad y la de tu familia. Por ello, brindamos soluciones innovadoras, seguras y firmes que impulsan el crecimiento de tu patrimonio para un mejor retiro.



**COBERTURA EN 31 ESTADOS Y LA
CIUDAD DE MÉXICO**

A través de **74 Oficinas de Atención
Personalizada** y dos módulos de atención



Misión	Ofrecer la mejor administración de fondos de pensión con una estrategia de inversión sólida, responsable, sustentable y con servicios de excelencia, innovadores y acordes a las necesidades de previsión de nuestras y nuestros clientes.
Visión	Lograr una pensión digna para cada trabajadora y trabajador de México.
Compromiso	Ser la Afore líder en el mercado por brindar servicios competitivos, confiables, y oportunos, así como por mejorar los rendimientos de los trabajadores bajo una estrategia de inversión responsable que resulte en el reconocimiento y la lealtad de nuestros clientes.
Propósito	Transformar para bien el futuro de nuestras y nuestros clientes.
Valores	1. Excelencia en el Servicio Buscamos la satisfacción del cliente en cuanto a canales de atención, presentación de nuestros productos y de nuestra empresa, productos diferenciados y con gran valor agregado así como un proceso ágil y oportuno para la atención de sus necesidades. 2. Profesionalismo Nos desempeñamos en el ámbito de nuestras funciones con total compromiso, medida y responsabilidad, siguiendo las pautas y premisas establecidas. 3. Integridad Actuamos con total coherencia entre lo que pensamos, lo que decimos y lo que hacemos basados en principios de honradez, honestidad, respeto por los demás, responsabilidad, control emocional, respeto por nosotros mismos, puntualidad, lealtad, pulcritud, disciplina, congruencia y firmeza en las acciones que tomamos. 4. Inclusión Promovemos la inclusión para que la diversidad de nuestros colaboradores pueda aportar valor en un ambiente de derechos y deberes equitativos. Estamos comprometidos en ofrecer igualdad de oportunidades, tratando a toda persona de forma justa y sin incurrir en cualquier forma de discriminación. 5. Liderazgo Somos capaces en equipo e individualmente, de inspirarnos e inspirar a los demás, para lograr las metas que nos proponemos a corto, mediano y largo plazo. Tenemos una visión clara de hacia dónde vamos y enfocamos nuestros recursos para lograr los objetivos y estrategias de Afore XXI Banorte.

b) ¿Qué nos hace diferentes?



COMISIÓN:
0.57%¹

Hemos reducido nuestra comisión en tu beneficio, lo que significa ¡Más ahorro para ti!



ATRATIVOS RENDIMIENTOS

Ofrecemos rendimientos atractivos que nos distinguen de entre otras Afore



PARTICIPACIÓN Y SOLIDEZ

Administramos las cuentas de más de 8 millones de clientes² y estamos conformados por el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) y Grupo Financiero Banorte



¡PRIMERAFORE PARA LAS Y LOS PEQUEÑOS DE LA CASA!

Apertura su primer cuenta de Afore y protégelos desde pequeños



SOMOS LA AFORE #1 EN AHORRO VOLUNTARIO²

¡Somos expertos! Contamos con 3 fondos especializados para que logres tus metas a mediano o largo plazo

c) Resultados Relevantes “Inversión Responsable 2021”

Calificación PRI



Somos la **única Afore** en obtener, durante el 2019 y 2020, la **máxima calificación** de la evaluación de los Principios de Inversión Responsable (PRI) en la categoría de **"Estrategia y Gobernanza"**.

Con el objetivo de **fortalecer nuestros compromisos y prácticas** para la gestión del cambio climático, nos adherimos a la Iniciativa Climática inversionistas LATAM (ICIL).



Por octava ocasión fuimos reconocidos por World Finance como **el mejor fondo de pensiones en México**. Continuamos siendo líderes en el sector de pensiones gracias a nuestras **inversiones responsables y a nuestro enfoque centrado en el cliente**.

Premios y Reconocimientos



Obtuvimos el distintivo de **Empresa Socialmente Responsable (ESR)**, otorgado por el Centro Mexicano de Filantropía (CEMEFI), organización enfocada en la sustentabilidad económica, social y ambiental a nivel mundial.

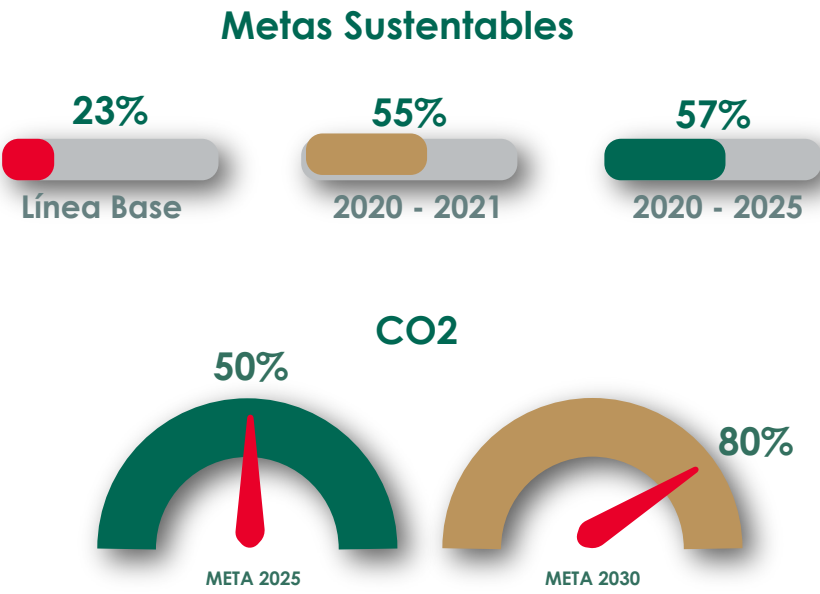


Participamos en el **Estudio de Inversión Responsable** realizado por GOVERNART, el cual tiene como objetivo evaluar inversionistas institucionales en Brasil, Chile, Colombia, México, Perú y España en la implementación de prácticas de inversión responsable. **Afore XXI Banorte obtuvo 3 reconocimientos**.

¹ Comisión anual vigente sobre saldo para 2022: \$5.70 por cada \$1,000 pesos.
² Fuente CONSAR. Cifras al cierre de julio de 2022.

Estrategias sobre el Cambio Climático

El avance en el cumplimiento de nuestras metas sustentables alcanzó el 57% del portafolio inmobiliario, superando el objetivo planteado para el 2025.



Desempeño de actividades de Involucramiento



Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible



A través de nuestras inversiones de impacto contribuimos con 8 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por la ONU en 2015 y la Agenda 2030.

Enfoques o resultados de Inversión Responsable

Ambiental



Contribuimos a la reforestación y rehabilitación en distintas zonas del país, cubriendo alrededor de **100 millones de m²**, equivalentes a reforestar cerca de 15 veces el Bosque de Chapultepec.

Logramos un ahorro de **404 mil millones de litros de agua**, lo que equivale a abastecer el consumo anual de poco más de 900 mil familias en la Ciudad de México.

Social



A través nuestras inversiones, apoyamos a la construcción de **9,017 km de carreteras y calles pavimentadas**, las cuales equivalen al 5% de la Red Nacional de Caminos.

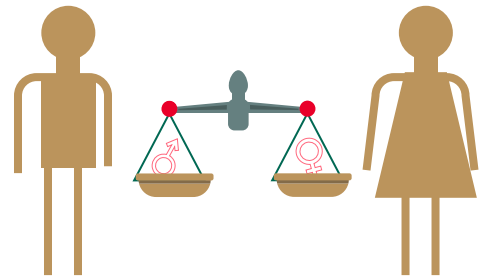
Favorecimos la generación de **3.5 millones de empleos en el país**, lo que equivale a cerca del 6% de la Población Económicamente Activa en México.

Gobierno Corporativo



Promovemos la **inclusión de mujeres en Órganos de Gobierno** con alrededor de 39 emisoras públicas mexicanas y más de 40 administradores de activos o Certificados de Capital de Desarrollo (CKDs), hemos alcanzado una participación de mujeres del **10% y 16%, respectivamente**.

Equidad de Género



Nos sumamos a la iniciativa **“Igualdad Salarial y No Discriminación”** promovida por Bolsa Institucional de Valores (BIVA). En apoyo a la diversidad se estableció el Comité de Equidad y Género de Afore XXI Banorte y se creó el “Programa Institucional de Equidad y Género”.

Cerramos la brecha de género y logramos la equidad en la ocupación de puestos de nivel directivo; **50% mujeres - 50% hombres**.

En brecha salarial se logró **igualar los salarios** (con los de sus pares hombres) de aproximadamente 400 mujeres.

3 Modelo de Gobierno Corporativo

a) Estructura Corporativa

La estructura de Gobierno Corporativo atiende exclusivamente al interés de nuestros trabajadores y se asegura de que todas las operaciones, que se efectúen para la inversión de los recursos de estos, se realicen únicamente con este objetivo. Todo nuestro proceso de inversión parte de este principio fundamental, haciendo lo necesario para obtener una rentabilidad adecuada bajo un nivel determinado de riesgo. Esto lo logramos a través de 3 órganos fundamentales:

- 1) Consejo de Administración
- 2) Comité de Inversión
- 3) Comité de Riesgos Financieros

Además de los Órganos de Gobierno, existen funcionarios que son clave en el proceso de decisiones de inversión:

- Director General
- Contralora Normativa
- Consejeros Independientes
- Responsables de Inversiones y de Riesgos

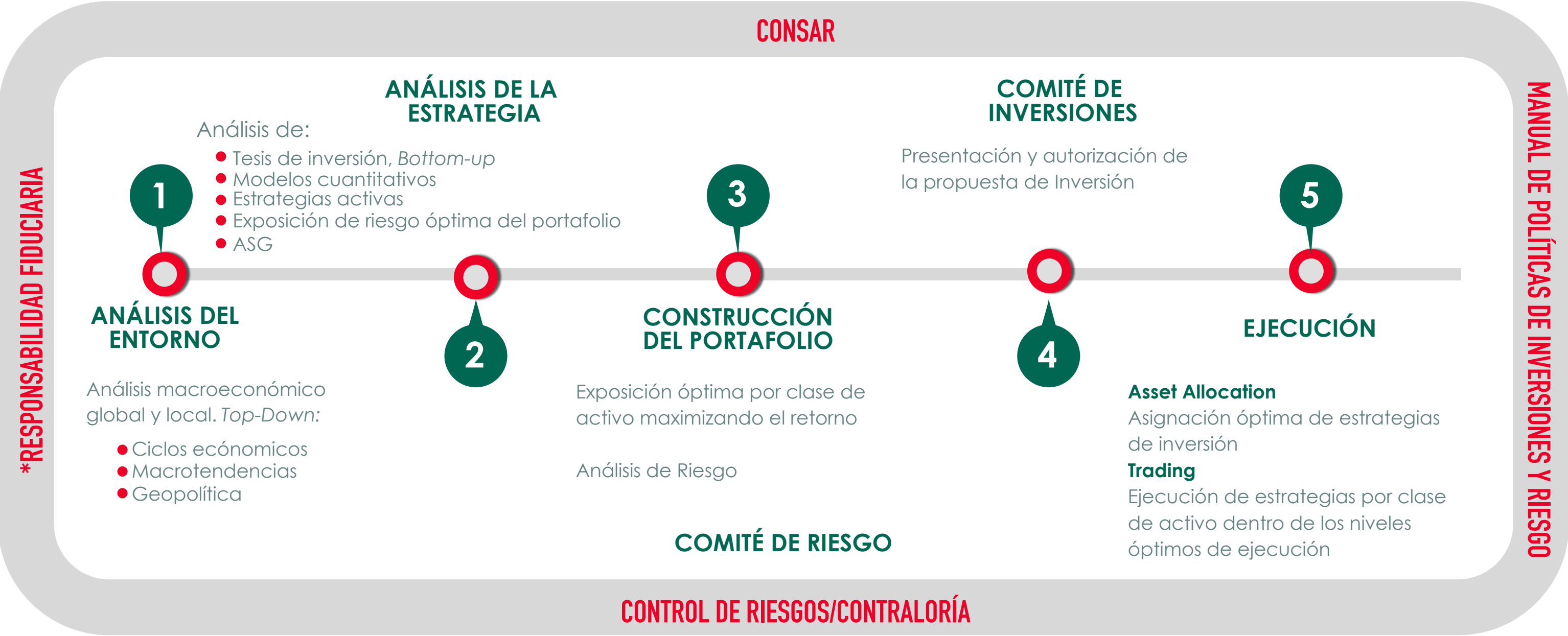


b) Proceso de Inversión Responsable:

Motivado por esta responsabilidad, Afore XXI Banorte cuenta con un proceso sólido de inversión:

- Toma de decisiones robusta
- Consideramos contrapesos adecuados
- Responsabilidades bien delimitadas para cada uno de los participantes en el proceso de inversión

Diagrama del Proceso de Inversión



*Es la responsabilidad legal de actuar exclusivamente en el mejor interés de las y los trabajadores cuyos recursos están siendo administrados.

La Dirección de Inversiones tiene el mandato de definir, implementar y dar seguimiento a la Estrategia de Inversión; mediante un proceso robusto que ayuda a determinar cuál es la mezcla adecuada de activos financieros necesarios, para obtener los objetivos de rentabilidad de largo plazo y así establecer la Tasa de Reemplazo para cada trabajadora o trabajador.

Esta mezcla ideal de activos de las distintas Siefors se conoce como Trayectoria de Inversión o *benchmark* y es la principal guía de la estrategia de inversión estructural de las Siefors. Asimismo, buscamos día a día que este proceso se vea fortalecido con la integración de factores ASG, el involucramiento activo con nuestras inversiones y con iniciativas sólidas, alineadas con temáticas globales como cambio climático, derechos humanos y transparencia de la información.

La estructura de la Dirección de Inversiones se define en apego a los mejores estándares internacionales y sus actividades se encuentran alineadas a políticas internas, las cuales son supervisadas por las áreas de Control Interno, Auditoría Interna y Contraloría Normativa.

Además, todos los integrantes del equipo de inversiones están adheridos al Código de Conducta y Mejores Prácticas avalado por el Chartered Financial Analyst Institute (CFA), referente internacional en ética de gestores de inversión. Contamos con profesionistas especializados en la gestión de portafolios con un promedio aproximado de 10 años de experiencia en el mercado financiero.

Dada la relevancia que tiene el impacto de las decisiones e inversión en la comunidad, medio ambiente y prácticas de mejor gobernanza, a partir del 2021 se creó la Subdirección ASG como responsable del desarrollo y fortalecimiento de los procesos de la Estrategia de Inversión Responsable y de la integración de factores, reflejando el compromiso de Afore XXI Banorte en la integración de factores y lineamientos de Inversión Responsable.

Es importante destacar que la prioridad de Afore XXI Banorte es ofrecer la mejor rentabilidad posible para beneficiar en todo momento a las y los clientes, otorgando así altos rendimientos, certeza y seguridad para su retiro.

c) Obligaciones Regulatorias

La ley del Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR) y la normatividad emitida por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro (CONSAR) nos establecen obligaciones y restricciones adicionales a nuestro proceso de inversión, esto con el objetivo de contribuir a que los ahorros de las trabajadoras y trabajadores reciban la mayor seguridad y rentabilidad posible, en un marco adecuado de administración de riesgos.

Estas obligaciones son extensas y la tarea fundamental de la CONSAR es supervisar diariamente su cumplimiento.

En 2019, la CONSAR publicó que las Administradoras de Fondos para el Retiro (Afores) deberán incluir en el análisis de características y riesgos inherentes a la inversión, el análisis del apego de las emisoras a los temas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG), por lo que además de tener un deber fiduciario, por normatividad es nuestro deber incluir criterios ASG.

Adicionalmente, nos adherimos al Código de Conducta Profesional del Gestor de Inversiones del CFA Institute, que establece las responsabilidades éticas y profesionales de las empresas que administran activos a nombre de sus clientes.

4 Estrategia ASG

En Afore XXI Banorte asumimos la importancia de incluir los factores ASG en los procesos de toma de decisiones de inversión y prácticas de involucramiento con las empresas financiadas.

Nuestra estrategia de Inversión Sustentable se implementó con dos propósitos fundamentales:

- 1) Ofrecer los mejores rendimientos a nuestros afiliados maximizando la tasa de reemplazo
- 2) Cumplir con la responsabilidad que tenemos con las y los mexicanos al invertir en proyectos a favor de la sociedad y el medio ambiente, alineados con mejores prácticas internacionales de Inversión Responsable

Está diseñada bajo un enfoque holístico que considera los factores ASG, desde la selección de inversiones o proyectos promovidos hasta la construcción del portafolio. Como tal, puede combinar resultados financieros con no financieros y complementar las metodologías tradicionales de análisis financiero y construcción del portafolio.



a) Nuestro caminar por la Inversión Responsable



b) Enfoques de Inversión ASG

A continuación, se muestran las estrategias de Inversión Responsable que conforman el portafolio:

Inversiones Temáticas

Tecnología limpia, agricultura sostenible, sanidad o mitigación del cambio climático.

Inversiones Verdes

Cambio climático, generación de energía con bajas emisiones de carbono, eficiencia energética, reciclaje, residuos de gestión y residuos de energía.

Inversiones Sociales

Microfinanciación y microseguros, acceso a la energía limpia, acceso a la educación, atención sanitaria.



Inversión Ética

Screening negativos que excluyen la inversión en determinadas actividades / productos relacionados con las armas, la energía nuclear, el incumplimiento de los acuerdos Declaración Universal de los Derechos Humanos (DUDH) y Organización Internacional del Trabajo (OIT).

Inversiones de Impacto

Inversiones realizadas con la intención específica de generar un impacto social y/o medio ambiental positivo y medible junto con un rendimiento financiero.

Inversión Socialmente Responsable

Aplicar criterios sociales y medioambientales en la evaluación de las empresas ASG Score utilizando un conjunto de criterios elegidos.

A través de estas estrategias:

- Conocemos en qué invertimos
- Fomentamos mejores prácticas de seguimiento y monitoreo
- Gestionamos riesgos físicos y de transición relacionados con cambio climático
- Capacitamos en materia de Inversión Responsable
- Reportamos y fomentamos transparencia del desempeño ASG de nuestro portafolio
- Nos involucramos directamente con las empresas y administradores

c) Estrategia de Involucramiento Activo

Nuestro involucramiento conlleva un diálogo activo entre los accionistas y las empresas financiadas. A través de esta estrategia buscamos mejorar los indicadores socioambientales y de gobernanza sumándonos al:

- Activismo a través del ejercicio de nuestro derecho al voto
- Colaboración colectiva a través de:
 - Climate Action 100+
 - Consejo Consultivo de Finanzas Verdes
 - Sustainability Accounting Standards Board (SASB)
 - Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)
 - Subcomité de Inversión Responsable de AMAFORE
 - Metas sustentables del portafolio en línea con el Acuerdo de París

El objetivo general de nuestra estrategia es:

- Promover y permear prácticas de integración y gestión de factores y riesgos ASG dentro de los procesos de la empresas involucradas o proyectos del portafolio
- Aumento de revelación de información acerca de temas relevantes ASG

El objetivo particular de una actividad de involucramiento es el llegar a una meta o plan de acción en conjunto; para así, poder monitorear o medir el impacto y las mejoras implementadas o en su caso la falta de ellas.

Principales etapas del involucramiento:

1. Evaluar a la empresa
2. Identificar áreas de oportunidad
3. Tener un primer acercamiento
4. Proponer posibles compromisos
5. Plasmear fechas de entrega
6. Establecer compromisos puntuales a nivel contractual
7. Monitoreo y seguimiento

Contamos con criterios definidos para decidir sobre las empresas con las que nos involucramos:

- Que se están adaptando a la nueva economía
- Altamente representativas en la cartera de inversión
- Forman parte de una iniciativa/plataforma de inversores
- Cuentan con alguna controversia relevante en curso
- Entren como propuestas de inversión y tengan áreas de oportunidad destacadas

d) Proceso de seguimiento | Controversias ASG

Como parte del proceso de involucramiento con las empresas se considera el seguimiento y monitoreo de controversias, ya que estas pudieran ocasionar riesgos reputacionales y posibles pérdidas que pudieran impactar directamente en el capital de las empresas. Este monitoreo lo logramos a través de las siguientes fases:

1. Identificamos las principales controversias
2. Asignamos una evaluación de riesgo a la controversia de acuerdo con nuestro modelo interno
3. Comunicamos las controversias a estrategias, analistas y al Comité de Inversiones
4. Nos reunimos con la emisora y definimos áreas de oportunidad
5. Establecemos compromisos



e) Alineación de Intereses

Nuestro enfoque consiste en integrar de manera sistemática e institucional toda la información ASG relevante para conocer la situación actual de la empresa en la que estamos invirtiendo los recursos de las mexicanas y los mexicanos afiliados a Afore XXI Banorte y revelarles de manera consistente y clara dónde y cómo están invertidos sus recursos.

Tomamos decisiones de inversión informadas, considerando la doble materialidad:

1. Del impacto en la empresa por los resultados financieros y socioambientales.
2. Del impacto de la empresa en el medio ambiente (a través de sus procesos productivos, materias primas, prácticas sociales con sus empleados, con proveedores, con la comunidad, entre otros).

Grupos de Interés



f) ¿Cómo Integramos los Factores ASG en el Proceso de Inversión?

Hemos desarrollado 4 etapas dentro de todo el proceso de inversión que inician con la recepción de una posible propuesta/prospecto de inversión (financiamiento), en donde nuestra principal fuente de información para iniciar el proceso de análisis es el cuestionario de cumplimiento ASG, el cual es un requisito mínimo para ser elegible.

ANÁLISIS	ÓRGANOS DE GOBIERNO	MONITOREO Y SEGUIMIENTO	INVOLUCRAMIENTO ACTIVO
Incorporar el análisis de los factores ASG en las propuestas de inversión y en los procesos de toma de decisiones.	Definir y aprobar la estrategia de Inversión.	Dar seguimiento al desempeño de la estrategia de inversión desde el punto de vista financiero y ASG.	Trabajar de manera colaborativa para incrementar la efectividad de la aplicación de los principios de inversión responsable.
Identificar riesgos ASG de la empresa.	Aprobar los compromisos ASG.	Monitorear controversias ASG de las empresas financiadas.	Ser propietarios activos e incorporar asuntos ASG en las prácticas y políticas de propiedad.
		Participar activamente con organismos locales e internacionales.	Informar las actividades y el progreso de la empresa con respecto a la aplicación de los principios.
		Adherirnos a códigos y estándares internacionales.	
		Mantener una relación con reguladores y autoridades locales.	

Al cierre del 2021, a través de esta metodología (además de la información brindada por la agencia calificadora de reconocido prestigio a nivel internacional), se logró una cobertura del 76% del portafolio de inversión de Afore XXI Banorte, lo cual representó un incremento del 9% Year-over-year (YOY) en términos relativos y absolutos, 42 nuevas emisiones a las cuales se les otorgó una calificación ASG.

g) Políticas ASG

Actualmente contamos con los siguientes lineamientos para cada uno de los activos que tenemos en el portafolio, además de temas de interés específico como el cambio climático y la gestión de voto. La transparencia de estas políticas resulta fundamental para Afore XXI Banorte ya que al ser pioneros en la implementación de criterios ASG en el sistema de pensiones en México somos un referente en investigación de inversión responsable.

En atención a las recomendaciones de UNPRI, así como los requerimientos regulatorios, sobre las políticas de inversión responsable para diversos instrumentos Afore XXI Banorte cuenta con políticas que buscan la integración de los factores ASG a lo largo de todo el proceso de inversión.



h) Afiliaciones e Iniciativas ASG

TIPO DE AFILIACIÓN	ADHESIONES ACTUALES	FECHA DE ADHESIÓN	PROMOVIDA POR
Iniciativas Globales/ Generales	UNPRI	mar-17	Naciones Unidas
	Subcomité Inversiones Responsables AMAFORE	feb-21	AMAFORE
	International Sustainability Standards Board (ISSB)	may-22	Fundación IFRS
	CCFV Grupo 1 "Criterios y estandarización"	feb-22	CCFV
Iniciativas Ambientales	Climate Action100+	may-20	Red de Inversores
	TCFD/ SASB	sep-20	TCFD
	ICIL - UNPRI	jul-21	Naciones Unidas
Iniciativas Sociales	Club 30% México	mar-18	Bloomberg
	Equidad Salarial (BIVA/NOM025)	mar-21	BIVA
	Unwomen	jul-21	ONU Mujeres
Iniciativa de Gobernanza	CFA Code	ago-19	CFA Institute

i) **Afiliaciones Globales/ Generales**

Principios de Inversión Responsable (UNPRI)



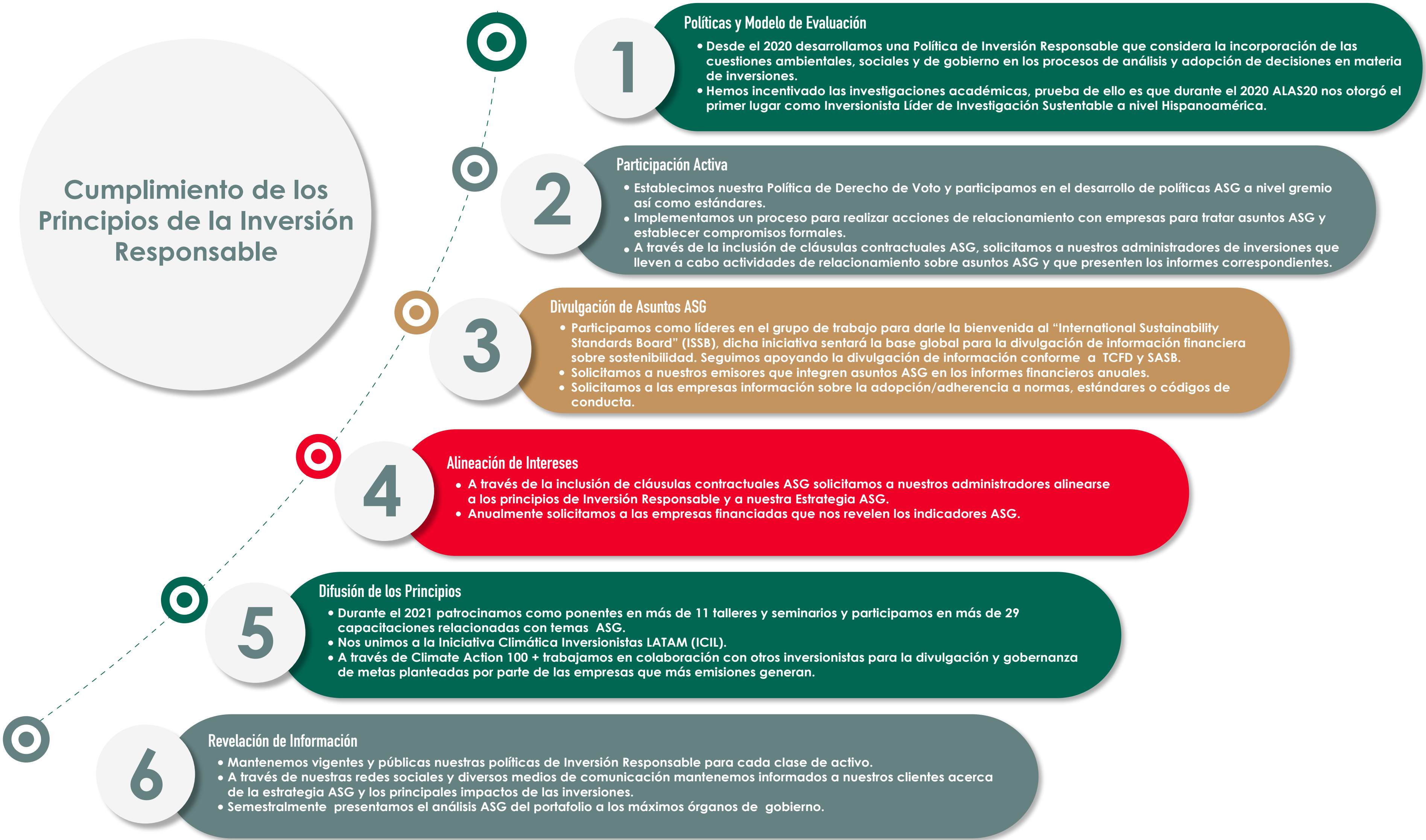
Afore XXI Banorte se enorgullece de ser signatario de los Principios de Inversión Responsable (PRI) desde 2017.

Creemos firmemente que los factores ASG pueden afectar el rendimiento de nuestro portafolio, en distintos grados, a través de empresas, sectores y períodos de tiempo.

También reconocemos que la aplicación de estos principios puede alinear mejor a los inversores con los objetivos más amplios de la sociedad.

En Afore XXI Banorte nos esforzamos por adherirnos tanto a la letra como al espíritu de los “Principios” (PRI): consideramos los impactos potenciales que nuestras decisiones de inversión podrían tener, alentamos a los emisores y administradores con los que invertimos a adoptar los Principios.

Hoy en día somos la única Afore que ha sido calificada por este organismo por 3 años consecutivos y hemos obtenido la calificación de **A+**, que es la calificación máxima otorgada por PRI como resultado de nuestra estrategia de inversión y mejores prácticas corporativas que hemos implementado.



International Sustainability Standards Board (ISSB)



Como signatarios de los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas, participamos como líderes en el grupo de trabajo para darle la bienvenida al “International Sustainability Standards Board” (ISSB), dicha iniciativa sentará la base global para la divulgación de información financiera sobre sostenibilidad.

Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV)



Formamos parte de la presidencia colegiada del Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV) y además colaboramos activamente dentro del grupo 1 de trabajo de “taxonomía” en México.

A finales de septiembre de 2020, el CCFV emitió la solicitud a emisoras respecto a la divulgación de datos ASG, misma que firmamos 80 inversionistas y entidades que operamos en el mercado financiero mexicano y que, en conjunto, representamos \$6.31 billones de pesos en activos administrados — el equivalente a 25.5% del PIB Nacional —. En resumen, esta solicitud sugiere que la información ASG debe reportarse de forma estandarizada y consistente, utilizando las recomendaciones del Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) y los estándares de Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

Subcomité de Inversión Responsable (AMAFORE)



A través de la Asociación Mexicana de Afores (AMAFORE), encabezamos el Subcomité de Inversión Responsable, cuyo objetivo general es ser un frente común en la interpretación y adopción de los temas ASG y temas relacionados con cambio climático. A través de fomentar iniciativas que estén alineadas con el Acuerdo de París.

Formamos parte del Grupo de Trabajo de Homologación de Cuestionarios ASG, con el objetivo de estandarizar el sistema de reporte y solicitud de información de todas las Afores, bajo estándares internacionales.

A través del subcomité también se logró dialogar con CONSAR para entender la naturaleza de los requerimientos de información ASG normativos que entrarían en vigor el primer trimestre del 2022.

j) Afiliaciones Ambientales

Climate Action 100+



Hemos realizado compromisos junto con otros inversionistas a nivel internacional, con empresas relevantes a través de nuestra adhesión a la iniciativa Climate Action 100+ en 2020.

Se trata de una iniciativa liderada por inversores para garantizar que las mayores empresas emisoras de Gases de Efecto Invernadero (GEI) del mundo adopten las medidas necesarias para hacer frente al cambio climático.

Actualmente participamos activamente en los grupos de trabajo de tres empresas del portafolio que más GEI emiten, en las cuales tenemos una posición considerable.

Estándares de Reporteo TCFD/ SASB



Actualmente es indispensable conocer cómo las empresas responden a los retos climáticos y sociales que afectan su operación, cuál es su estrategia a largo plazo, sus indicadores y métricas clave. Con el fin de integrar de forma eficiente los datos ASG al análisis financiero tradicional, AXXIB en conjunto con varios inversionistas institucionales, manifestamos nuestro consenso a través del Consejo Consultivo de Finanzas Verdes (CCFV) para solicitar a las empresas listadas que divulguen su información Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG) de forma estandarizada y consistente, tomando en cuenta las recomendaciones del TCFD y los estándares de Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

Asimismo, como signatarios de TCFD fomentamos que nuestras emisoras se apeguen a estas recomendaciones, por lo tanto, dentro del cuestionario de cumplimiento ASG que la Afore socializa, se encuentran los temas de interés y cuestionamientos relacionados con las recomendaciones de TCFD.

Como resultado de los cuestionarios aplicados a las emisoras de nuestro portafolio de renta variable local, hemos identificado el estatus actual en cuanto a estándares de reporte:

- El 98% comunica o reporta bajo algún estándar de información relacionada con ASG
- El 65% considera entre uno o más estándares
- El 7% reporta bajo el estándar de SASB
- El 2% reporta bajo el estándar de TCFD
- El estándar más utilizado para reportar es CDP ya que representa 24% de nuestras emisoras evaluadas

ICIL



El primer esfuerzo que realizamos en Afore XXI Banorte para medir la huella de carbono del portafolio a través de un consultor externo arrojó como resultado:

- Una cobertura total de aproximadamente el 20% de las posiciones en renta variable y renta fija.
- Exposición por 25% a los sectores relacionados con combustibles fósiles en el portafolio de renta variable.
- Exposición de casi el 50% a los sectores de energía en el portafolio de renta fija.

Impulsados por nuestro compromiso con la mitigación del cambio climático, nos adherimos a la Iniciativa Climática de Inversionistas LATAM (ICIL) promovida por UNPRI, la cual nos compromete (en los próximos 2 años) con 4 objetivos específicos.

Para lograr cumplir con lo establecido por esta iniciativa, estamos desarrollando nuestra propia base de datos, relacionada con los riesgos físicos y de transición a los que se encuentran expuestas nuestras inversiones, así como una ruta crítica con estrategias para definir un plan de Acción Climático de Inversiones.

k) Afiliaciones Sociales

A través de esta iniciativa en Afore XXI Banorte nos hemos comprometido con las siguientes acciones:

Fomentar la diversidad en Juntas Directivas y Alta Gerencia de las empresas de nuestro portafolio.

Ejercer nuestros derechos de propiedad, involucramiento y voto, para llevar a cabo cambios en los Consejos de Administración y Alta Dirección de las empresas.

Impulsar la temática de diversidad con los presidentes de Consejos y equipos de Alta Dirección.



Equidad Salarial (BIVA/NOM025)

Como propietarios y administradores de activos tenemos una responsabilidad fiduciaria y de custodia sobre las inversiones que realizamos por nuestros miembros y clientes.

Parte de esa responsabilidad incluye la evaluación de los Consejos de Administración y los equipos de Alta Dirección de las empresas en las que invertimos.

Creemos que los Consejos que fomentan la diversidad de conocimientos, manifestada en una representación apropiada de género y de un amplio espectro de habilidades y experiencia, son más propensos a lograr mejores resultados para los inversionistas.

Por lo que en nuestra evaluación ASG el tema de equidad y diversidad es un tema focal que tiene un peso importante, mismo que además de ser fomentado es monitoreado y uno de los ejes principales para establecer compromisos puntuales con las emisoras.

Durante el mes de marzo de 2021, nos sumamos, junto con 40 organizaciones civiles y empresas, al compromiso de participar en la iniciativa "Igualdad Salarial y No Discriminación", promovida por BIVA (Bolsa Institucional de Valores).

Esta decisión va de la mano del movimiento global para reducir la brecha de género; con la finalidad de dar lugar a la existencia de condiciones de trabajo que permitan la inclusión de las mujeres, sin discriminación, priorizando la igualdad salarial y la eliminación de barreras que impidan acceder a puestos de alta dirección.

Además permite a XXI Banorte contribuir con el quinto objetivo de la Agenda 2030 de las Naciones Unidas para el Desarrollo Sostenible, que tiene como meta "lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a todas las mujeres para el 2030".

5 Iniciativas ASG Desarrolladas por Afore XXI Banorte

a) Pilar Ambiental

Postura de Afore XXI Banorte ante el Cambio Climático

Como Afore, reconocemos que tenemos un papel importante que desempeñar, creemos que las empresas y proyectos en los que invertimos pueden ayudar a disminuir la brecha entre los compromisos de los gobiernos a través de las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC, por sus siglas en inglés) y lo que se necesita para llegar a una economía neutral en carbono, para mediados del siglo, fomentando en particular el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) número 13 “Acción por el Clima” que insta a adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos.

En Afore XXI Banorte respaldamos públicamente el Acuerdo de París con el fin de:

- Promover la ambición relativa a la mitigación y la adaptación
- Aumentar nuestra participación en la aplicación de las NDC
- Fomentar que las empresas y proyectos en los que invertimos puedan estar al frente de los esfuerzos, para reducir las emisiones de GEI al integrar y priorizar ODS en los modelos de negocio

Para lo anterior, buscamos: fortalecer, establecer las medidas, acciones necesarias para apoyar y gestionar los riesgos de inversión asociados al cambio climático. Nos aseguramos que los administradores y operadores de nuestros activos de inversión estén permeando e integrando las consideraciones de sostenibilidad e implementación de estrategias tendientes a mitigar el cambio climático, tanto en sus prácticas como en la gestión de activos, a través de la siguiente estrategia:

a.1 Estrategia de Cambio Climático

Hemos desarrollado una estrategia climática que incluye 8 metas sustentables para el sector inmobiliario. Las metas que diseñamos para el portafolio de Afore XXI Banorte toman como referencia la identificación de los tipos de riesgos climáticos y su impacto potencial en el sector inmobiliario, alineadas con posibles compromisos o medidas de mitigación y adaptación que los administradores de este tipo de proyectos podrían implementar ante este tipo de riesgos:

a.2 Metas Sustentables

SUSTAINABLE GOALS

M1

GESTIÓN ASG
 Políticas, programas, iniciativas o proyectos Implementados de ASG.

M2

EDIFICACIONES SUSTENTABLES
 Edificaciones con Certificaciones en materia ambiental.

M3

HUELLA DE CARBONO
 La incorporación de tecnología limpia y/o energía renovable para disminuir la huella de carbono.

M4

ESTRATEGIAS ANTE EL CAMBIO CLIMÁTICO
 Estrategias y procesos para mitigar riesgos ante eventos derivados del Cambio Climático.

M5

REPORTES Y OBJETIVOS
 Reportes y documentación de los riesgos y/o las oportunidades relacionadas con ASG por parte del órgano de toma de decisiones final.

M6

COBERTURAS
 Cobertura ante daños por Cambio Climático o Inversiones Verdes que ayuden a mitigarlo.

M7

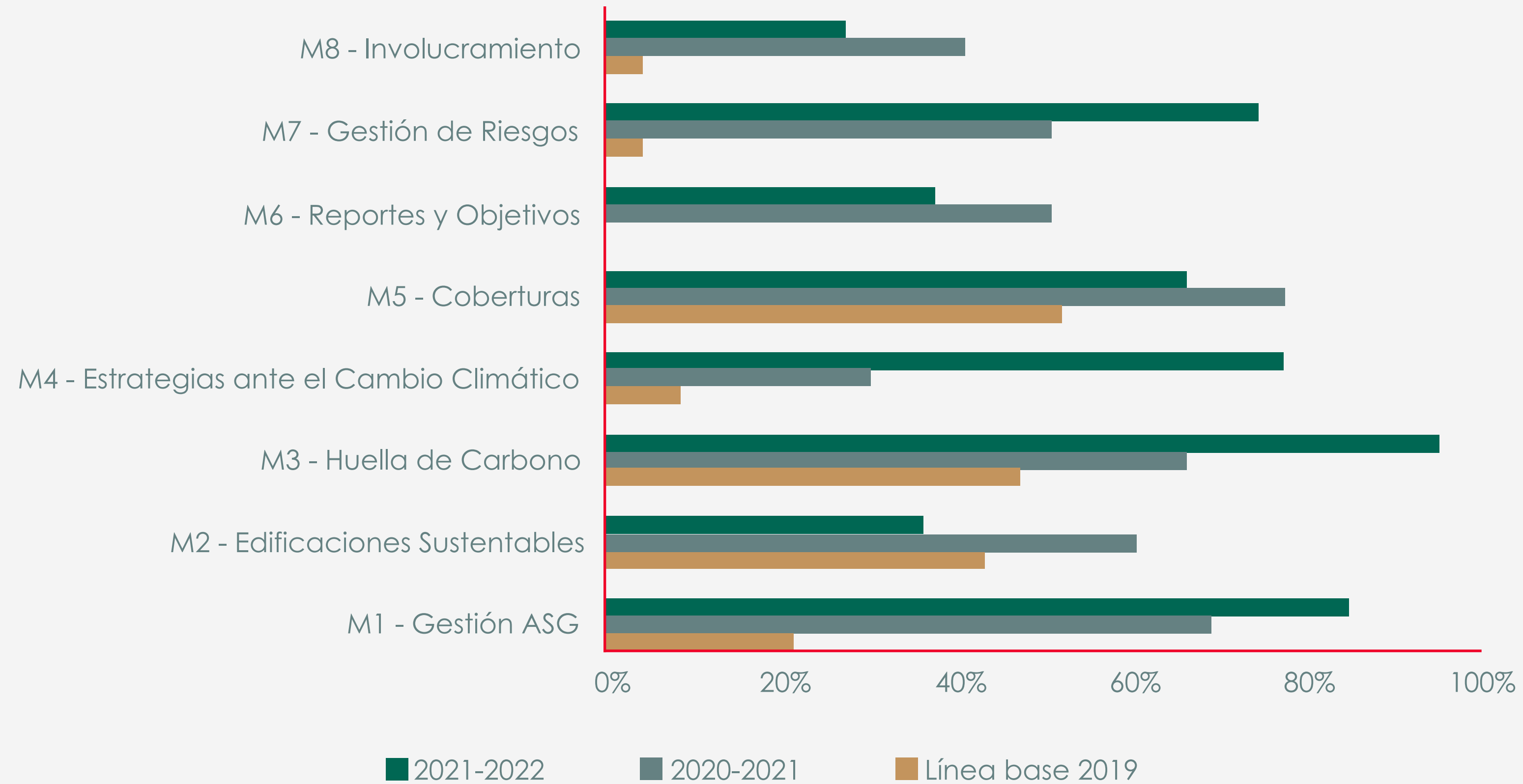
GESTIÓN DE RIESGOS
 La consideración, dentro de su análisis de riesgo, del Cambio Climático y eventos resultantes o bien, la identificación de las zonas vulnerables a dicho cambio.

M8

INVOLUCRAMIENTO
 Involucramiento con los inquilinos. Realización de capacitación sobre eficiencia energética, agua, así como medición del consumo de energía y agua.



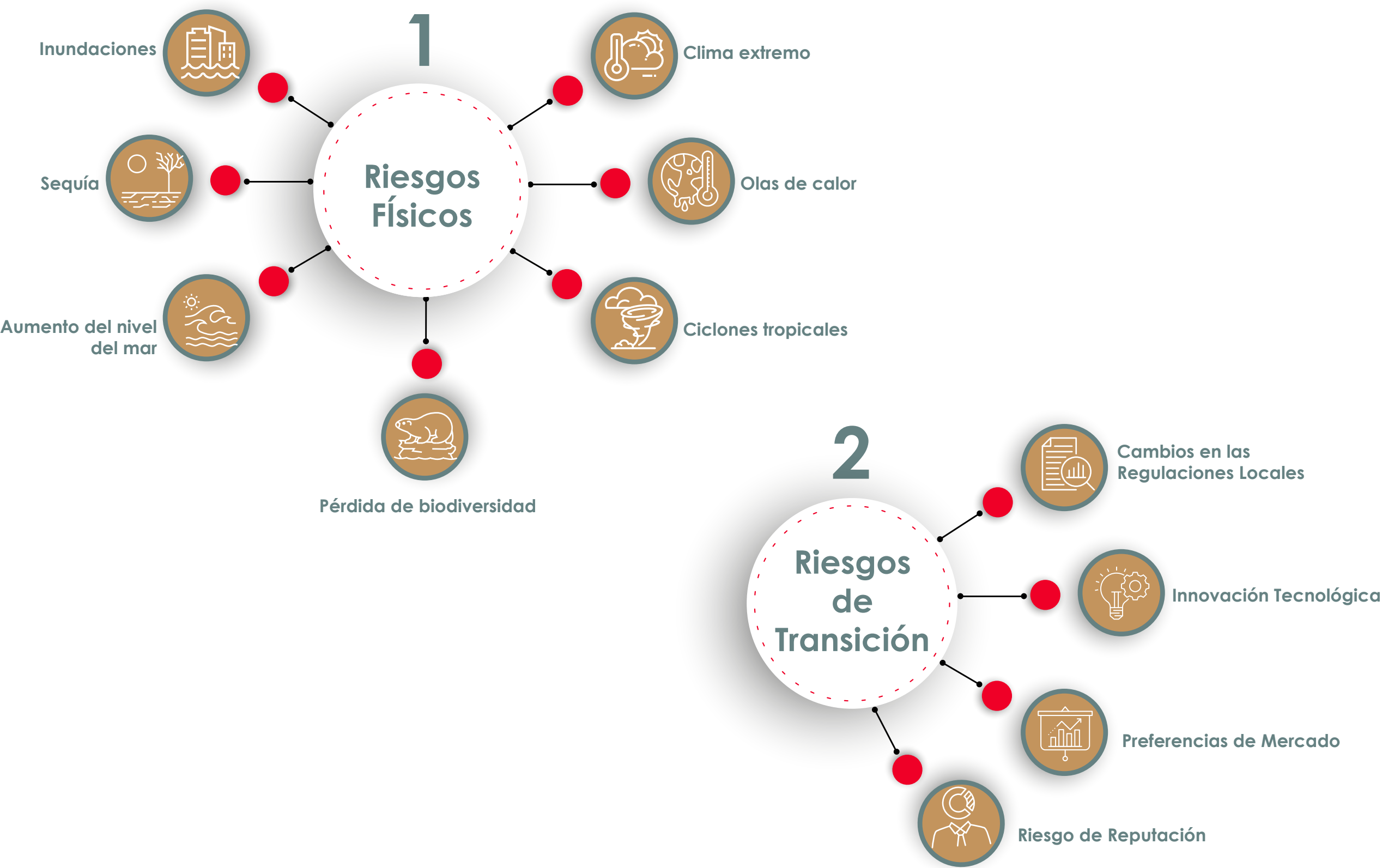
Cumplimiento del portafolio



a.3 Identificación de Riesgos Físicos y de Transición

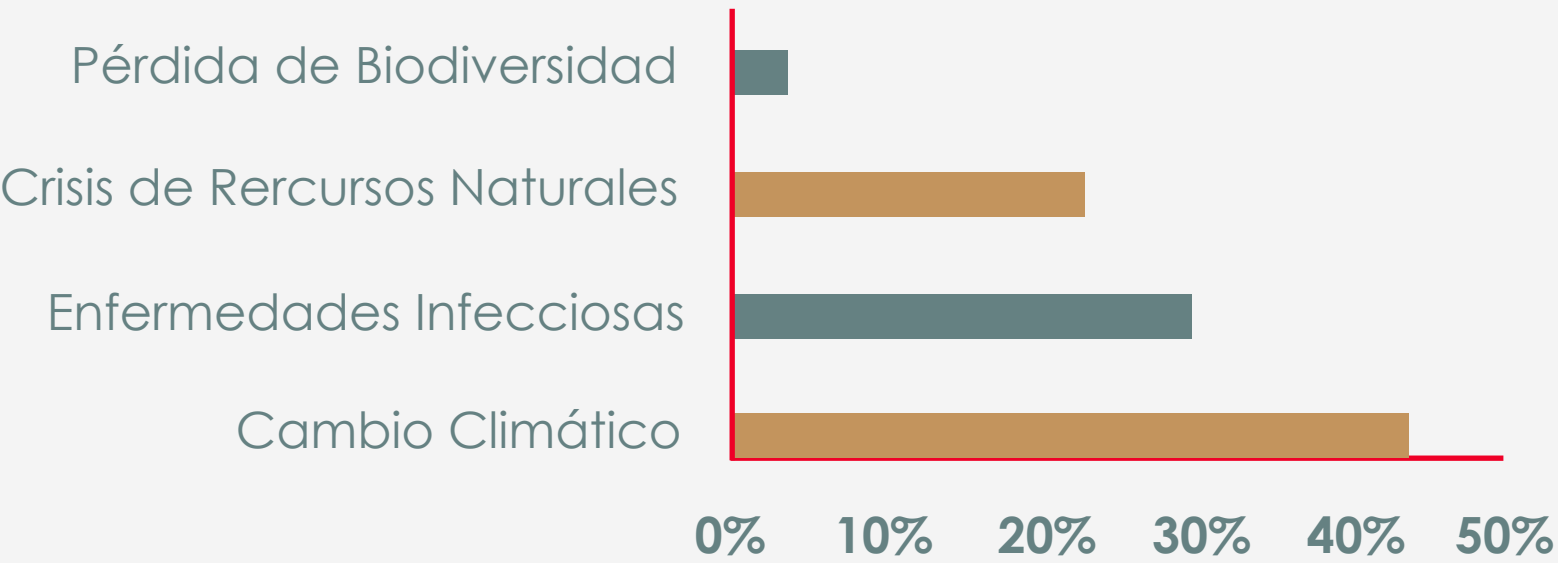
Nuestro Portafolio de Inversión de XXI Banorte está altamente diversificado en todos los sectores económicos, clases de activos y regiones, por lo que nuestra cartera es vulnerable a diferentes riesgos físicos y de transición.

Conforme al Reporte de Riesgos del Foro Económico Mundial identificamos que a nivel cartera el portafolio de XXI Banorte está expuesto a:



Actualmente alrededor del 50% de nuestras inversiones alternativas son vulnerables a los riesgos originados por eventos extremos relacionados con el cambio climático:

Riesgos Climáticos



Como próximos pasos mapearemos geográficamente los activos de cada inversión alternativa, sobre la base de los mapas de estrés hídrico locales y la vulnerabilidad del cambio climático, para tener una evaluación de los activos expuestos a zonas altamente vulnerables. Con base en lo anterior, se busca definir el alcance para los diferentes activos del portafolio.

En Afore XXI Banorte estamos conscientes de que los detonadores del cambio climático representan riesgos para nuestro portafolio y los activos a corto, mediano y largo plazo, por lo que estamos trabajando para identificar la huella de carbono.

a.4 Huella de Carbono

La huella de carbono nace para cuantificar y generar un indicador del impacto que una actividad o proceso tiene sobre el cambio climático.

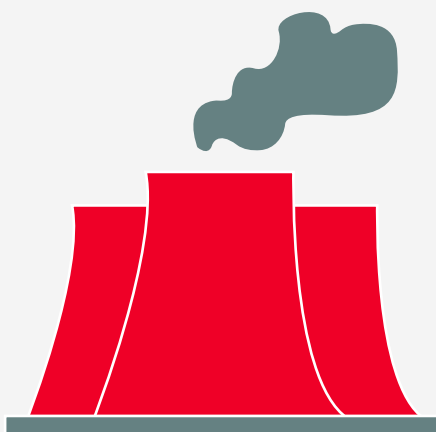
Enfoque para cuantificar la huella de carbono

El enfoque bajo el que se medirá la huella de carbono de nuestras emisoras, es el enfoque corporativo que evalúa la huella de carbono de una empresa durante un periodo de tiempo establecido, misma que agrupa las emisiones de gases con efecto invernadero en tres alcances:



1. Emisiones Directas

Son aquellas emisiones de gases con efecto invernadero, que provienen de fuentes que son propiedad o son controladas por la empresa, por ejemplo, consumo de combustibles fósiles en fuentes fijas y/o móviles, fugas no intencionadas de los equipos de climatización, etc.



2. Emisiones Indirectas por Consumo y Distribución de Energía

Corresponden a las emisiones de gases con efecto invernadero asociadas al consumo de electricidad y/o vapores generados por terceros.



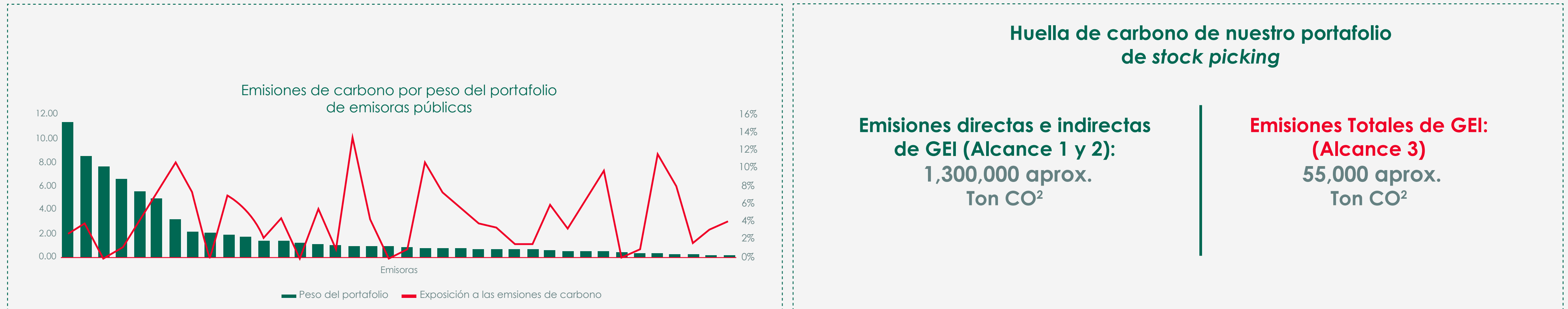
3. Otras Emisiones Indirectas

Son aquellas emisiones de gases con efecto invernadero que no son de propiedad ni están controladas por la empresa, por ejemplo, transporte de los funcionarios, viajes aéreos o terrestres por motivos de trabajo, transporte de insumos, generación y transporte de residuos, entre otros.

Exposición a las emisiones de carbono

De acuerdo con la metodología de nuestra calificadora de prestigio internacional, la cual mide la exposición de las emisiones de carbono de una empresa, se muestra hasta qué punto se es vulnerable al riesgo ASG. Algunos ejemplos de criterios evaluados son: los productos y servicios que ofrece una empresa la ubicación de las operaciones de la empresa y la naturaleza de esas operaciones. Las puntuaciones más altas en la exposición indican un mayor riesgo de exposición a las emisiones.

Bajo esta metodología, el portafolio de XXI Banorte alcanza un nivel de cobertura **del 94% de nuestro portafolio de renta variable local**.



Una de las emisoras de nuestro portafolio que más emisiones de CO₂ de alcance 1 genera, está dentro de nuestros compromisos de involucramiento colectivo a través de Climate Action 100+. Lo anterior, ha hecho que nuestros compromisos sean fuertemente impulsados por la Afore junto con el grupo de inversionistas, mismos que han tenido avances sustanciales en lo que va del periodo.

Este tipo de análisis forma parte de los esfuerzos que la Administradora está haciendo en materia de cambio climático, sin embargo, son los primeros pasos para el desarrollo de la metodología para medir la huella del portafolio y sobre los cuales requeriremos una mayor cobertura sobre las posiciones del portafolio, así como mayor revelación por parte de las emisiones alcance 1, 2 y 3 de las emisoras.

b) Pilar Social

b.1 Diversidad e Inclusión

Gobernanza y Estrategia de Igualdad de Género

Como parte de la iniciativa “Igualdad Salarial y No Discriminación” el Consejo de Administración de la Afore aprobó en marzo, la constitución del Comité de Equidad y Género de Afore XXI Banorte y la creación del “Programa Institucional de Equidad y Género” (el programa) por medio de los cuales se gestionan las acciones necesarias para establecer nuestra estrategia de igualdad de género, considerando:

- Transformar nuestros procesos de atracción de talento asegurando la igualdad de oportunidades y la No discriminación
- Fortalecer el clima laboral haciendo énfasis en los aspectos relacionados con equidad y género
- Adaptar nuestros códigos de ética y conducta para tener un entorno institucional sano
- Garantizar la transparencia en la igualdad de oportunidades, igualdad salarial y otorgamiento de prestaciones y compensaciones al personal de la organización
- Capacitar y sensibilizar tanto a directivos como funcionarios en temas de equidad de género, inclusión, diversidad y no discriminación, entre otros
- Realizar las acciones necesarias para incrementar el número de mujeres en posiciones de liderazgo, apoyando su crecimiento y desarrollo profesional

Diversidad e igualdad de oportunidades

Creamos a través del programa las bases para contar con una cultura que impulsa la innovación, el crecimiento y la competitividad de nuestra plantilla diversa. Nuestras políticas de recursos humanos incorporan elementos de equidad, ofreciendo las mismas oportunidades de desarrollo y crecimiento a todo nuestro personal.

A través de las acciones realizadas por la Administradora durante 2021 se logra reducir la brecha de género en mandos medios y altos en aproximadamente 41% a favor de las mujeres.

Atracción de Talento con Perspectiva en Diversidad

Este programa se creó para impulsar prácticas que contribuyan a la consolidación de la diversidad y la inclusión como medio para ofrecer y garantizar el mejor servicio a todos nuestros grupos de interés. A través de este programa buscamos:

- Diagnosticar y capacitar en sesgos inconscientes a nuestro equipo de atracción de talento y a las áreas que postulan vacantes
- Revisar la publicación de vacantes y la inclusión de perfiles diversos en ternas de candidatos
- Modificar las políticas internas de recursos humanos



Política de Reclutamiento y Selección

A finales del 2021 adaptamos nuestras Políticas para utilizar un lenguaje apropiado tanto para la atracción de colaboradoras y colaboradores, así como para las descripciones de puestos y publicaciones de las vacantes en las diferentes redes sociales y bolsas de trabajo. Adicionalmente, capacitamos a todos nuestro personal encargado de la atracción del talento para eliminar sesgos inconscientes:

- Transformar nuestros procesos de atracción de talento asegurando la igualdad de oportunidades y la no discriminación.
- Fortalecer el clima laboral haciendo énfasis en los aspectos relacionados con equidad y género.

Política de Prestaciones al Personal

A finales del 2021 lanzamos nuestra Política de Corresponsabilidad en el hogar, otorgando 84 días de incapacidad por nacimiento a todo nuestro personal (tanto hombres como mujeres) y 42 días en el caso de permisos por adopción. Esto nos posiciona como empresa líder en el mercado LATAM y al nivel de países más avanzados:

PERMISO POR NACIMIENTO

COMPARATIVA GLOBAL 2019-2021



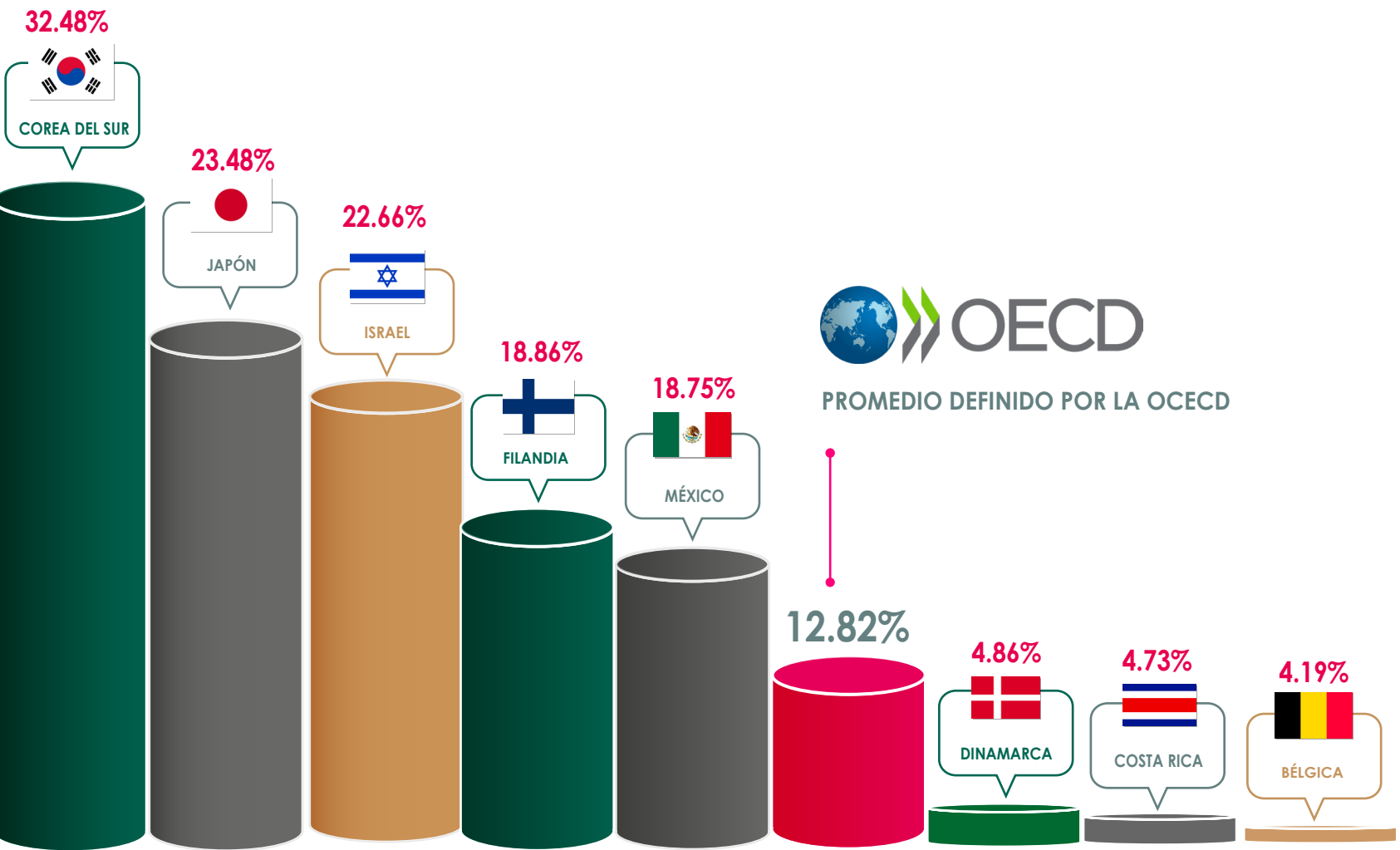
DIC 2021



Brecha Salarial

Conscientes de la importancia de llevar a cabo acciones concretas que promuevan la equidad salarial para lograr una economía más justa y próspera, en la sesión del Consejo de Administración de Afore XXI Banorte del mes de diciembre 2021, los consejeros integrantes de este órgano de gobierno aprobaron llevar a cabo:

- La ejecución del plan de nivelación de sueldos de 391 colaboradoras (20% de la población femenina) adscritas a las áreas de Inversiones, Operaciones, Comercial, Riesgos, entre otras; representando un incremento salarial de entre un 5% a un 25% de su percepción total.
- La reducción de la brecha salarial existente para lograr posicionarnos en la brecha salarial promedio definida por la OECD (12%) en un lapso menor a 18 meses.



BRECHA SALARIAL ACTUAL 33%

NUESTRA META PARA EL 2023

12%

Capacitación y Desarrollo de Carrera

Como parte de las acciones de capacitación normativa, de manera anual el personal es capacitado en temas de prevención de lavado de dinero, competencia económica, ética y conducta, control interno, seguridad de la información, continuidad de negocio y ética en materia de inversiones; estos temas permiten asegurar el apego a normas, protección y seguridad.

La capacitación técnica refiere a la formación enfocada a que el colaborador esté en posibilidad de cumplir de manera eficiente las funciones de su puesto, mejorando el desempeño y productividad de cada área, por ello, esta capacitación mejora las habilidades y conocimientos que su puesto requiere.

c) Pilar Gobierno Corporativo

Nuestro objetivo de ejercer nuestro derecho de voto es asegurar que las empresas de nuestros portafolios cumplan los mejores estándares de sustentabilidad buscando una alineación con los mejores retornos de inversión.

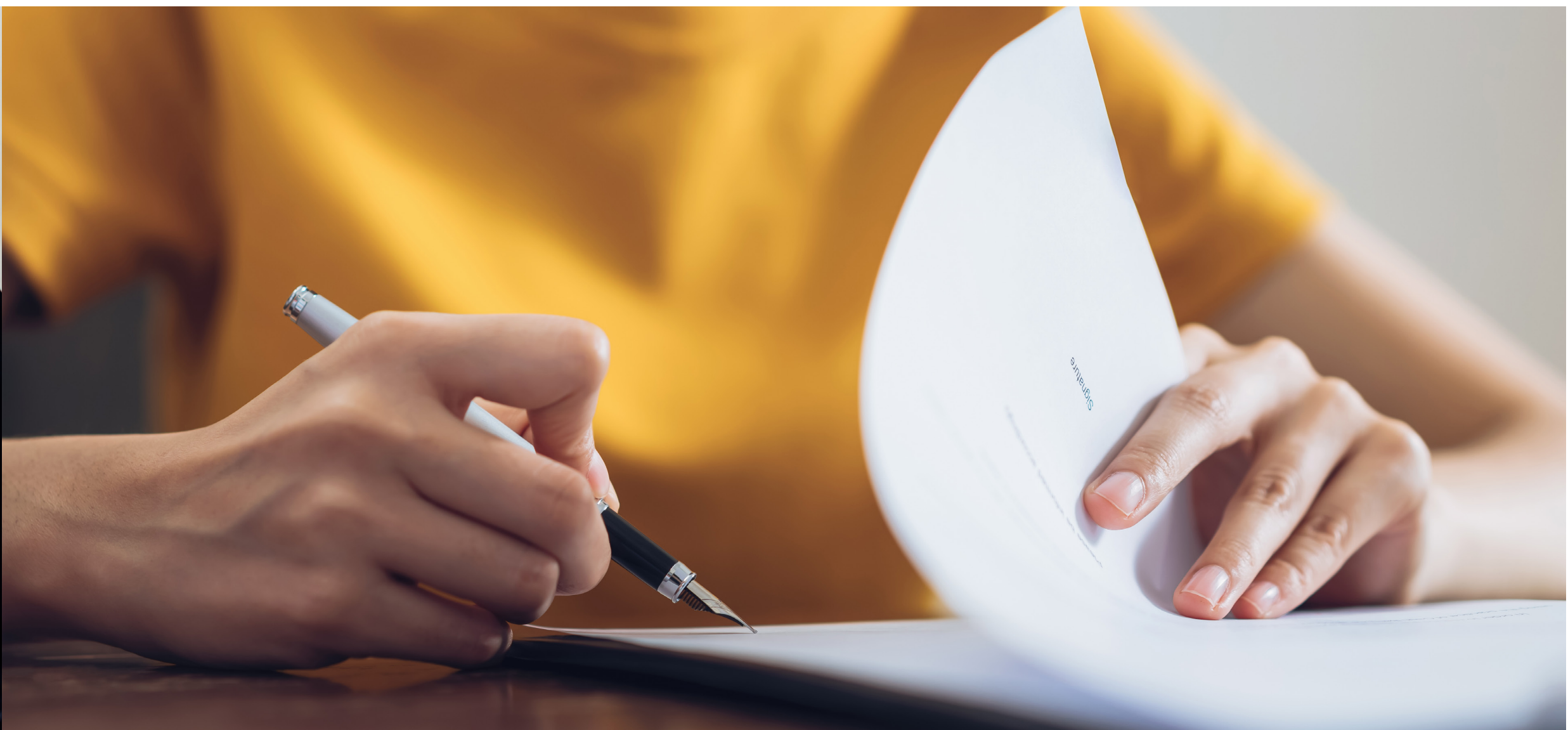
Nuestro Derecho de Ejecución de Voto

Analizamos la relevancia y el cumplimiento de las resoluciones en asambleas de accionistas o tenedores con respecto a la posición de la empresa promovida:

- Ayudando a mejorar las prácticas ASG de la empresa
- Generar valor adicional para el accionista y/o tenedores
- La posición de la empresa en temas ASG podría tener efectos negativos (reputación, litigación, boicots, etc.) en el corto, mediano y largo plazo
- La empresa ya ha ejecutado un plan de remediación en respuesta a la situación contenida en la resolución

Revelación de Información

Fomentamos que las empresas promovidas publiquen informes de sustentabilidad y reportes financieros, con el fin de contar con información relevante que pueda ser tomada en cuenta en la evaluación interna de las empresas promovidas. Por lo anterior, esta información será relevante para la decisión del sentido de voto y en la aprobación de miembros de Consejo a cargo de la gestión ASG de las empresas promovidas.

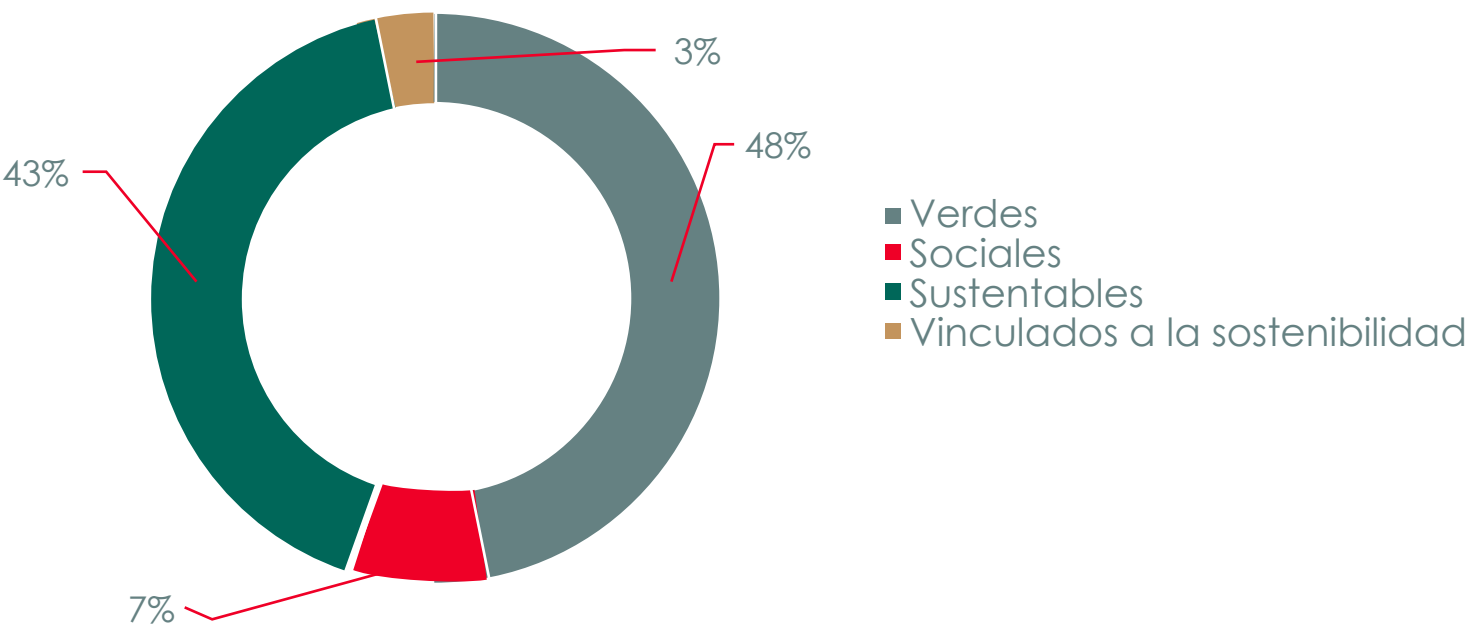


6 Portafolio de Inversión Sustentable

a) Inversión Temática

En 2021, las inversiones en instrumentos financieros sustentables fueron de \$12,495 millones de pesos (mdp) en bonos temáticos, \$7,128 mdp en Sustainable Exchanged Traded Funds (ETFs) y de \$23,172 mdp en instrumentos alternativos.

Tipos de Bonos Temáticos por Peso



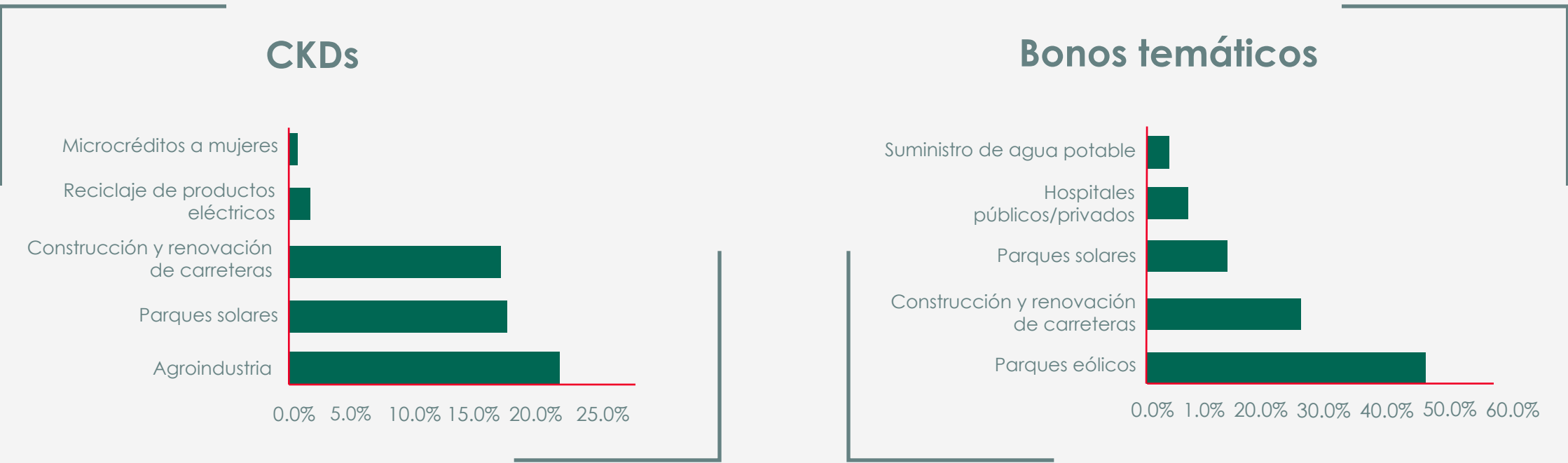
Bonos verdes, sociales y sustentables:

Los recursos de estas emisiones se destinan en su totalidad a proyectos que contribuyan a mejorar las condiciones ambientales y que fomenten el desarrollo social del país. Algunos ejemplos de las categorías a las que se destinan estos recursos son:

- Infraestructura básica, que beneficie a la población en rezago social y pobreza extrema
- Infraestructura de servicios públicos
- Recuperación de desastres naturales
- Transporte sostenible
- Edificios verdes
- Proyectos de energías renovables y eficiencia energética
- Gestión sostenible del agua y de las aguas residuales
- Prevención y control de la contaminación
- Adaptación al cambio climático

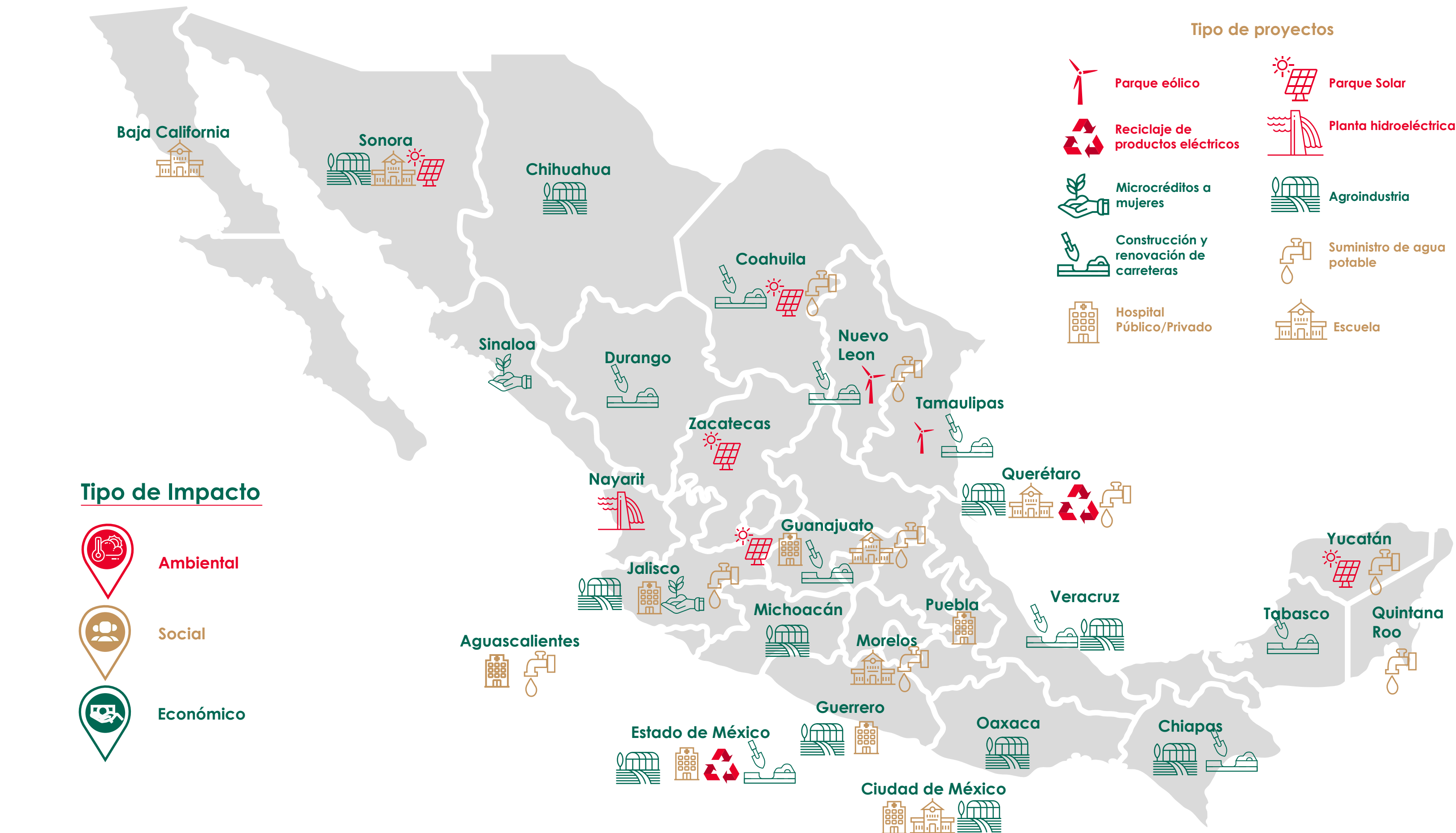
Bonos vinculados a la sostenibilidad:

Participamos en el mercado con los primeros bonos vinculados a la sostenibilidad, instrumentos que buscan que las empresas definan objetivos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG). Estos bonos están directamente ligados al cumplimiento de algún indicador clave. La empresa emisora de estos bonos cuenta con indicadores relevantes y materiales alineados con la estrategia de negocio, que son medibles con una metodología base consistente y verificable.



Impactos Generados

Distribución Geográfica de las Inversiones Alternativas Sustentables



En cuanto a los instrumentos estructurados, alrededor de 9% del portafolio de Afore XXI Banorte comprende proyectos que impactan directamente a los ODS a lo largo de toda la República Mexicana; a través de inversiones en parques de generación de energía renovable, campos de producción agroindustrial, centros de salud y educación y programas de empoderamiento a la mujer, entre otros.

b) Inversión en ODS

A través de la metodología del Impact Investment Market Map de UNPRI, el portafolio de inversión de Afore XXI Banorte contribuye a la inversión de impacto de 8 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible:



Con esto reafirmamos nuestra postura frente al desarrollo sustentable al ser inversores activos en instrumentos financieros que generan impactos positivos en la sociedad y el medio ambiente.

7 Resultados del Financiamiento Sostenible

a) Pilar Ambiental



- Cambio Climático**
A través de la inversión en producción de energía eléctrica “sostenible” se lograron generar ~137k MW anuales, equivalentes al 3.3% de la capacidad instalada de energía a nivel nacional.
- Recursos Naturales**
Al cierre de 2021, logramos un ahorro de 419 mil millones de litros de agua, lo que benefició a poco más de 935 mil familias en el país.

b) Pilar Social



- Impacto Socioeconómico**
Apoyamos a la construcción de 9,017 km de carreteras y calles pavimentadas, los cuales equivalen al 5% de la Red Nacional de Caminos.

Las empresas productoras en las que participamos generaron 17,065 toneladas de alimentos cosechados para consumo humano, capaces de alimentar en promedio a 4,250 familias en un año.

Favorecimos la generación de 3.5 millones de empleos (directos e indirectos) en el país, lo que equivale a cerca del 6% de la Población Económicamente Activa del país.
- Diversidad e Inclusión**
Promovemos de manera exhaustiva la equidad de género e igualdad de oportunidades tanto en Afore XXI Banorte como en las empresas financiadas. Estas últimas, lograron generar oportunidades de empleo a cerca de 436 mil mujeres en todo el país.

Creamos el “**Programa Institucional de Equidad de Género**”, del cual se desprenden iniciativas para lograr la equidad salarial, la corresponsabilidad en el hogar y programas de mentoría, enfocados en impulsar el crecimiento profesional del personal femenino.



Educación y Capacitación

Hemos invertido más de \$1,566 millones de pesos en centros educativos que otorgan acceso a la educación a las mujeres y herramientas para aumentar sus capacidades de desarrollo profesional.

A través de nuestros administradores de Activos de Capital de Desarrollo (CKDs) más de 46,600 mujeres han tenido acceso a formación básica, técnica, profesional y superior de calidad, por medio de instituciones de educación con presencia en toda la República Mexicana.

Fomentamos el acceso a la educación inclusiva, equitativa y de calidad a través de nuestras inversiones. Durante el 2021, fueron beneficiadas 12,463 mujeres con becas educativas.

Se han otorgado diversas capacitaciones en temas de educación financiera, emprendimiento y liderazgo a más de 15,154 mujeres, fomentando la igualdad de género y empoderando a las mujeres.

Acceso a la salud

Hemos invertido más de \$1,450 millones de pesos en instituciones mexicanas que otorgan y benefician a las mujeres a través de servicios médicos de alta calidad.

A través de clínicas y hospitales tanto públicos como privados, se ha brindado atención oportuna y de calidad a 803 mujeres en más de 13 estados de la República como: Aguascalientes, Baja California, Chihuahua, Coahuila, Ciudad de México, Estado de México, Guadalajara, Nuevo León, Tamaulipas, Querétaro, Sonora, Puebla y Quintana Roo.

Se han realizado más de 228 estudios preventivos para el cuidado de la salud y la detección de enfermedades de las mujeres en edad adulta.

Mujeres Emprendedoras

A través de nuestras inversiones temáticas invertimos \$294 millones de pesos en proyectos que dan oportunidades laborales a mujeres emprendedoras fomentando el empoderamiento dentro del hogar.

Financiamiento a Mujeres

Hemos invertido más de \$1,598 millones de pesos en instituciones financieras que otorgan créditos a mujeres trabajadoras, en comunidades sin acceso al financiamiento y dedicadas al sector agrícola.

Contamos con inversiones temáticas que tienen como principal objetivo el destino de los recursos con un enfoque de género. A través de los bonos sociales contribuimos brindando créditos en proyectos productivos o de inversión para micro, pequeñas y medianas empresas (MiPYMES), negocios familiares, asociaciones y organizaciones de mujeres productoras con participación exclusiva o lideradas por mujeres que se encuentren en los sectores de agricultura, forestal, pesquera y rural.

A través de nuestros administradores de Activos de Capital de Desarrollo (CKDs) se han otorgado créditos a más de 592,941 mujeres en comunidades rurales y urbanas, impulsando su crecimiento económico por medio de la creación de negocios propios. El monto promedio de estos créditos asciende a \$8,290 millones de pesos, los estados beneficiados comprenden: Aguascalientes, Campeche, Chiapas, Chihuahua, Coahuila, Colima, Durango, Guanajuato, Hidalgo, Michoacán, Nuevo León, Oaxaca, Puebla, Querétaro, San Luis Potosí, Sinaloa, Sonora, Veracruz, Yucatán y Zacatecas.

Contingencias y Desastres

Durante el 2021 se otorgaron 260 apoyos económicos directos para condonar la deuda a mujeres que estuvieron hospitalizadas debido a padecimientos ocasionados por el virus SARS-COV-2, por una suma de poco más de \$130 mil pesos.

Derivado de las afectaciones por los fenómenos hidrometeorológicos Grace y Nora, el año pasado obtuvieron apoyo 145 mujeres con recursos cercanos a los \$400 mil pesos.

En total, se han invertido más de \$4,910 millones de pesos en proyectos que benefician directamente a las mujeres de diversos sectores, a través de los vehículos en los que participamos.

Por medio de nuestras actividades de *engagement*, promovemos la aplicación de las mejores prácticas corporativas en las diferentes inversiones que realizamos en cualquier proyecto en el país desde infraestructura, educación, vivienda, etc.



c) Pilar Gobierno Corporativo



Participación de la Mujer en Órganos de Gobierno y Alta Dirección

En 2021 nos unimos a la iniciativa Club 30% en pro de continuar impulsando el liderazgo femenino. Este programa está vinculado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible, en los cuales se estipula que la igualdad y el empoderamiento de las mujeres son elementos esenciales en todas las dimensiones del desarrollo inclusivo y sostenible. Con este propósito, Afore XXI Banorte parte de premisas de inclusión en valores y principios para gestionar iniciativas que promuevan la equidad de género. A través de esta iniciativa buscamos fomentar al menos un 30% de representación de todas las mujeres en todos los puestos de alta dirección, tanto al interior de la Afore, como en las empresas de nuestro portafolio.

Promovemos la inclusión de mujeres en Órganos de Gobierno con alrededor de 39 emisoras públicas mexicanas y más de 40 administradores de Activos de Capital de Desarrollo (CKDs); como resultado hemos alcanzado una representación de mujeres del 10% y 16% en los Consejos de Administración en México.

- 22% de nuestras inversiones en emisoras públicas tienen iniciativas para alcanzar cuando menos el 30% de mujeres en puestos de alta dirección.
- 8% de nuestras inversiones en administradores de Activos de Capital de Desarrollo (CKDs) tienen al menos el 30% de mujeres en puestos de alta dirección.

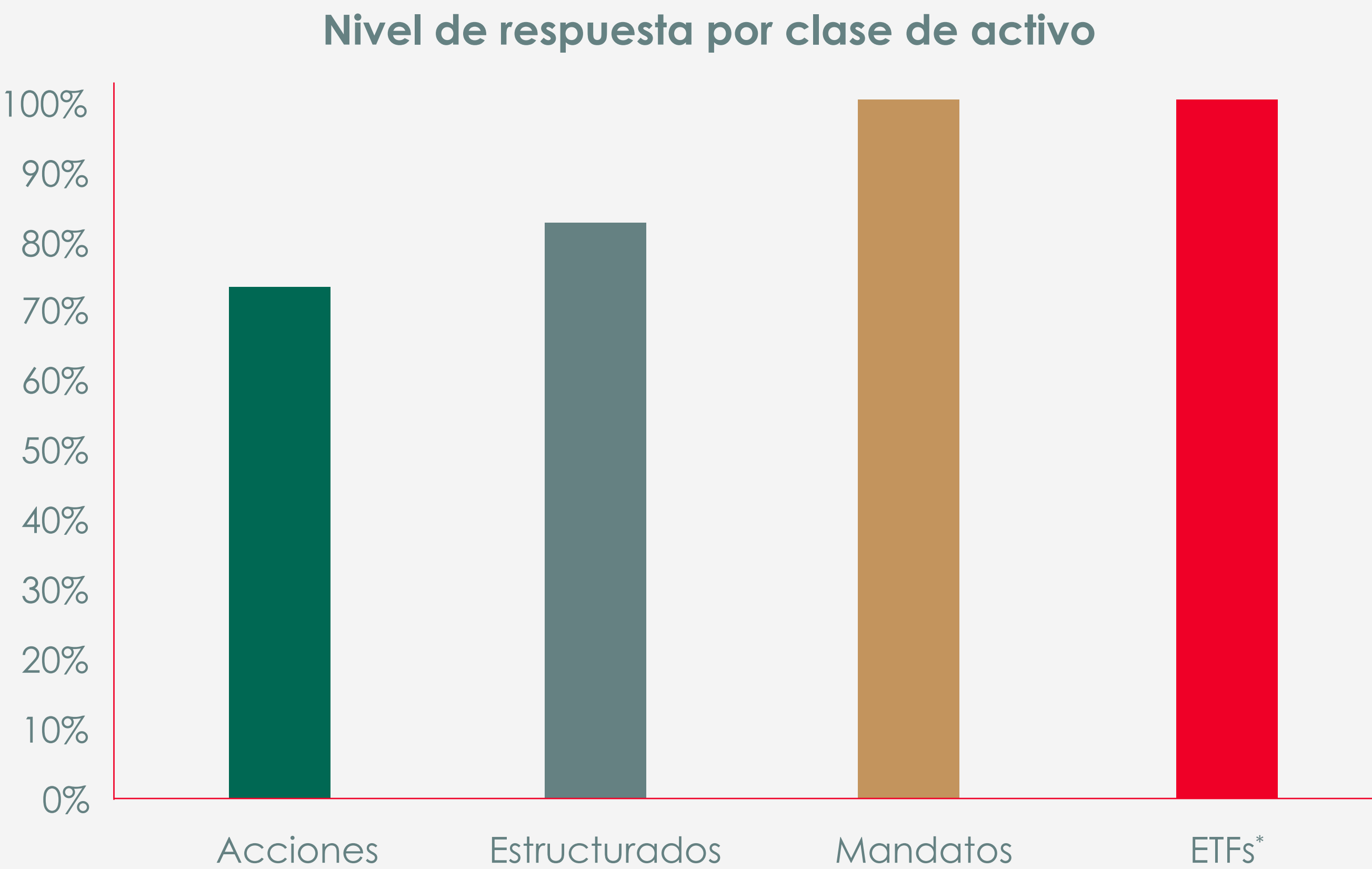
El 54% de nuestras emisoras cuentan con personal femenino dentro de su máximo órgano de gobierno.

8 Resultados de Stewardship

a) Requerimientos de Información

A partir del 2018, hemos enviado distintos requerimientos de información ASG hacia las empresas financiadas por XXI Banorte, el nivel de respuesta ha ido creciendo en proporción a la madurez del mercado en términos ASG.

Durante 2021, más de 230 emisores/administradores de fondos respondieron nuestro cuestionario de información ASG (alcanzando el 80% de respuesta):



* Sustainable Exchanged Traded Funds

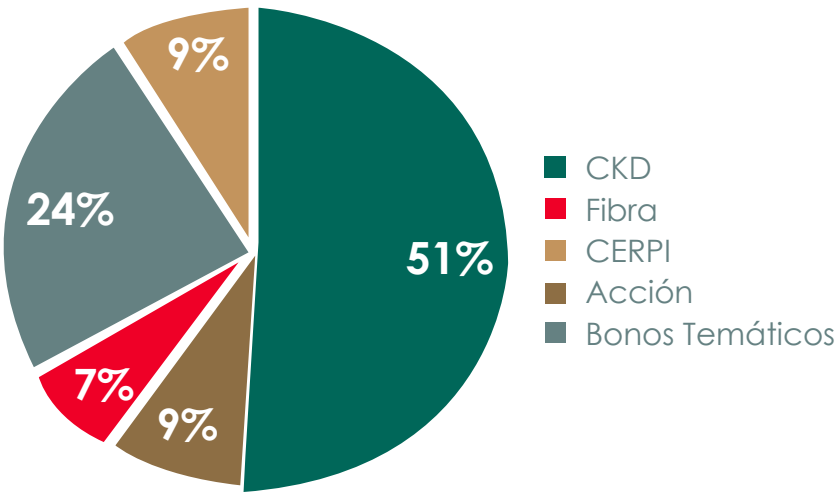
b) Promoción de los Principios ASG

Como administradora de fondos de pensiones para el retiro, el horizonte de inversión de las operaciones de AXXIB es de mediano a largo plazo. Esto solo nos impulsa a mejorar nuestras prácticas como administradora con el objetivo de maximizar el valor de los activos gestionados para beneficio de nuestros clientes. Por lo anterior, implementamos actividades de involucramiento, ejercicio de voto, proyectos para la gestión del cambio climático en el portafolio y nuestra estrategia de Metas Sustentables, en paralelo a los procesos de integración de factores ASG en el proceso de inversión.

Durante el 2021, se sostuvieron reuniones con alrededor de 20 empresas/administradores para establecer acuerdos sobre riesgos/oportunidades ASG identificados en nuestro proceso de inversión y formalizar estos acuerdos a través de “cartas compromiso”.

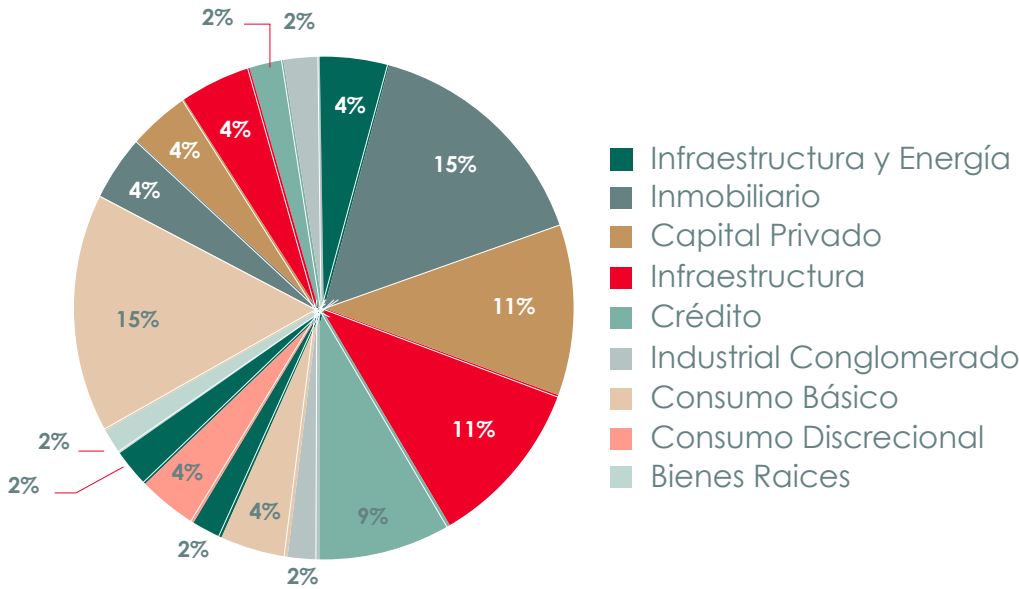
c) Distribución de involucramiento por Temas Relevantes

Los temas que han dominado están relacionados con el principio 3 “Divulgación de asuntos ASG” en las entidades en las que invertimos.



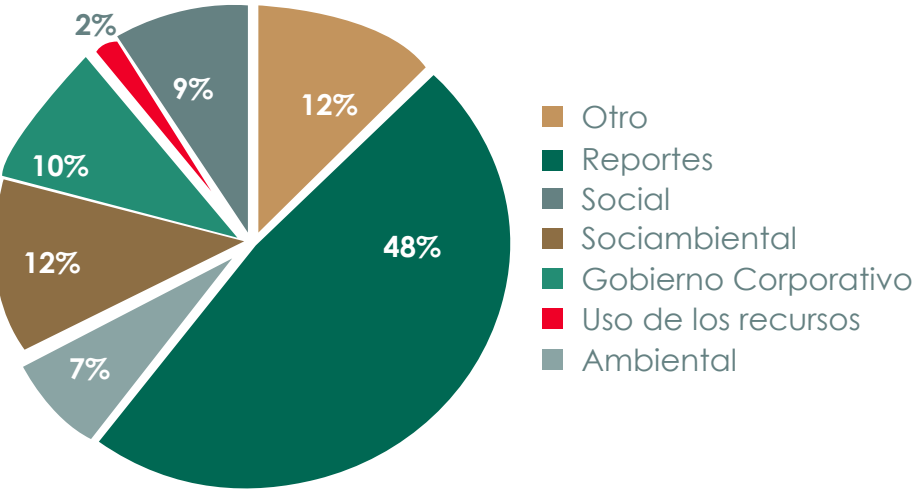
Distribución de involucramiento por tipo de instrumento

Hemos realizado reuniones de involucramiento con diversos tipos de activos, principalmente CKDs en el seguimiento de sus iniciativas ASG, así como con bonos temáticos principalmente en compromisos ASG.



Distribución de involucramiento por sector

Los sectores en los que mayoritariamente hemos realizado involucramiento son el sector mobiliario, industrial, capital privado e infraestructura.



Distribución de involucramiento por temas relevantes

Los temas que han dominado están relacionados con el principio 3 “Divulgación de asuntos ASG” en las entidades en las que invertimos.

9 Casos de éxito

Características de la emisora:

Fideicomiso integrado, autogestionado y autoadministrado, enfocado en la adquisición, arrendamiento y administración de bienes inmuebles en México. El segmento principal es el retail, seguido de Oficinas y Hoteles. Cuenta con más de 727,000 m² de ARB y 1,463 arrendatarios.

Principales Riesgos Identificados:

Emisiones de Carbono: Actualmente la compañía no publica un reporte de sustentabilidad, no realiza la medición de las emisiones de sus activos, tampoco cuenta con objetivos de reducción, sin embargo, se encuentra trabajando en el desarrollo de la estrategia de sustentabilidad.

Vulnerabilidad ante Cambio Climático: No cuentan con una estrategia de identificación ni gestión de riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático y por el momento no consideran las recomendaciones del TCFD.

Gestión Laboral: En la medición de productividad de los colaboradores, no se cuenta con información histórica ni comparativa.

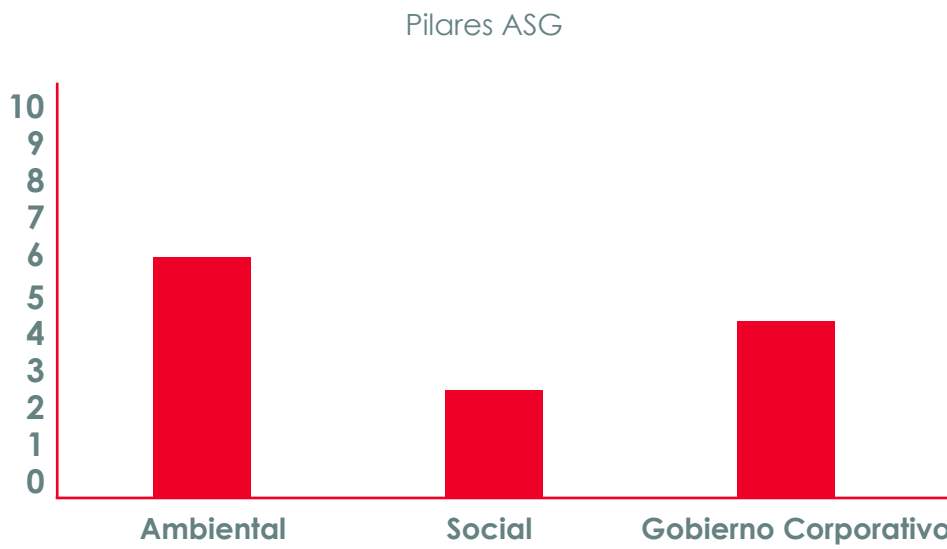
Exposición a Riesgos Sociales: La compañía no cuenta con una estrategia para abordar temas u objetivos sociales.

Compensación y Remuneración: Existe poca transparencia respecto a controles o lineamientos de remuneración o pago de incentivos a directivos.

Calificación ASG:

3.8
BB

Evaluación ASG:



Ranking ASG vs sus peers:



Fecha	Tema	Compromiso	Fecha Compromiso	Avance	Comentarios
06/05/2022	Corpotativo Sustentable	Realizar Análisis de Materialidad.	21/06/2022	75%	Contrataron a un consultor independiente que los asesoró para generar su Matriz de Materialidad. Nos compartieron los resultados previos y en los próximos meses estarán presentando la versión final.
06/05/2022	Estrategia ASG	Compartir la Estrategia de Sustentabilidad, una vez desarrollada, considerando una estrategia que aborde la Equidad de Género.	31/08/2022	15%	Con base en los Resultados de la Matriz de Materialidad, estarán implementando un proyecto que consta de 4 etapas a las cuales daremos seguimiento al finalizar cada una de ellas.
06/05/2022	Vulnerabilidad al Cambio Climático	Realizar una declaración formal y pública sobre el reconocimiento del cambio climático como un riesgo para el sector.	31/08/2022	100%	Publican su postura ante el Cambio Climático.
06/05/2022		Construir y transparentar reportes de sustentabilidad apegados a estándares internacionales de revelación de información (TCFD y SASB).	A partir de 2023	0%	

Anexos



- **Assesement Report 2021**

Afore XXI Banorte

- **Private RI Report 2021**

Afore XXI Banorte

- **Assesement Report 2020**

Afore XXI Banorte

- **Private RI Report 2020**

Afore XXI Banorte

- **R&A 2019**

Banorte

- **Assesement Report 2019**

Grupo Financiero Banorte,
S.A.B., de C.V.

GOVERNART

- **ASG – Estudio Anual 2022**

Inversión Responsable



**Gracias por confiar en
Afore XXI Banorte para la
administración de tus ahorros
para el Retiro.**

LA AFORE FUERTE DE MÉXICO.