

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

AHORRO INDIVIDUAL XXI BANORTE SIEFORE, S.A. DE C.V.

SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
TIPO DE SIEFORE: BÁSICAS () APORTACIONES VOLUNTARIAS (X)
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS () PREVISIÓN SOCIAL ()
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE:
(cifras en miles de pesos)

PASO DE LA REFORMA: 489 PRO 3
CGL, CUALITRACE, DFL, CUALITRACE
C.P.06500, CIUDAD DE MÉXICO.

ACTIVO	2025	2024	PASIVO	2025	2024
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	51	50	Divisas por entregar	50	124
Bancos monedas extranjeras	28,500	86,457	Acreedores	15,431	8,195
Divisas por recibir	32,415	1,651	Provisiones para gastos ..	182	285
	60,966	88,158	Pérdidas por realizar de Instrumentos		
RESERVADOS			Financieros Derivados (OTC)	32,398	18,503
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en divisas	14,630				
	14,630		TOTAL PASIVO	48,062	27,107
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
Inversión en valores de renta variable	1,631,109	1,402,635	CAPITAL	9,846,091	8,973,079
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	925,081	777,425	Capital Social pagado	2,299,516	2,180,678
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	6,830,190	6,142,974	Prima en venta de acciones	7,546,575	6,792,401
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	835,263	484,948	CAPITAL GANADO	6,623,041	5,277,290
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	6,278,996	5,505,915	Resultados de ejercicios anteriores	5,583,467	4,574,636
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	193,238	(64,173)	Resultados del ejercicio.	1,039,574	702,654
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	281,064	233,940	OTROS RESULTADOS		
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(34,190)	(20,578)	INTEGRALES		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	90,585	68,910	PLUS (MINUS) VALÍAS	1,954,556	1,195,184
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	10,931	4,924	TOTAL CAPITAL CONTABLE ...	18,423,688	15,445,553
Inversión en FIBRAS	252,957	252,957			
Plus (Minus) valía en Inversión en FIBRAS	24,233	13,472			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	60,820	65,905			
Inversión en valores extranjeros de deuda		22,441			
Plus (Minus) valía en inversión en valores extranjeros de deuda		(833)			
	17,380,276	14,890,861			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	6,534	6,801			
Dividendos o derechos por cobrar	464	623			
Intereses devengados sobre valores	208,571	180,154			
Reportos	773,173	290,146			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	27,135	15,916			
	1,015,878	493,640			
TOTAL ACTIVO	18,471,750	15,472,660	TOTAL PASIVO Y CAPITAL ...	18,471,750	15,472,660

CUENTAS DE ORDEN				
	2025	2024	2025	2024
Valores entregados en custodia	117,297,478	14,819,245	Contratos de Swaps sobre Tasa	
Colaterales recibidos por Reportos ..	773,017	290,145	Variable en Dólar Americano	283,786
Garantías Recibidas de			Contratos de Títulos Opcionales de	
Instrumentos Financieros Derivados			Renta Variable Nacional	1,129
(OTC)	20,779	7,221	Contratos abiertos en Instrumentos	
Bancos divisas en moneda			Financieros Derivados - Posición	
extranjera	1,556	4,390	Corta	3,384,361
Dólares americanos	1,556	4,390	Contratos Adelantados sobre Renta	
Divisas por recibir	1,770	84	Variable Nacional	27,683
Dólares americanos	1,770	84	Contratos Adelantados sobre Renta	
Depósitos reservados al pago de			Variable Extranjera	86,135
compromisos futuros en moneda			Contratos Adelantados sobre Dólar	
extranjera	799		Americano	144,988
Dólares americanos	799		Contratos Adelantados sobre Euros	238,008
Divisas por entregar	3	6	Contratos Adelantados sobre Otras	
Dólares americanos	3	6	Divisas	71,135
Contratos abiertos en			Contratos Futuros sobre Dólar	
Instrumentos Financieros			Americano	853,841
Derivados - Posición Larga	4,084,200	6,288,374	Contratos Futuros sobre Euros	30,017
Contratos Adelantados sobre Renta			Contratos Futuros sobre Yenes	3,175
Variable Extranjera	181,129	321,911	Contratos de Swaps sobre Tasa Fija	
Contratos Adelantados sobre Dólar			en Pesos	815,865
Americano	727,736	700,792	Contratos de Swaps sobre Tasa Fija	
Contratos Adelantados sobre Euros	195,139		en Dólar Americano	283,786
Contratos Futuros sobre Renta			Contratos de Swaps sobre Tasa	
Variable Extranjera	682,041	370,218	Variable en Pesos	825,580
Contratos Futuros sobre Dólar			Contratos de Swaps sobre Tasa	
Americano	341,093	160,448	Variable en Dólar Americano	31,831
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija			Capital social autorizado	20,000,100
en Pesos	825,580	1,927,849	Acciones emitidas	20,000,100,000
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija			Acciones en circulación, posición	
en Dólar Americano	31,831	1,170,387	propia	523,443
Contratos de Swaps sobre Tasa			Acciones de Siefores, posición de	
Variable en Pesos	815,865	457,845	terceros	
			Acciones en circulación propiedad	
			de los trabajadores	2,298,992,747
				2,180,154,624

LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:	2025	2024
Una plus (minus) valía de	1,954,556	1,195,184
Un valor de los activos netos de	18,423,688	15,445,553
El precio de la acción de	8.011985	7.082913

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERIODOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE: (cifras en miles de pesos)

INGRESOS	2025	2024	EGRESOS	2025	2024
Ingresos por la venta de valores	3,148,808	4,242,248	Costo de venta de valores	2,906,664	4,156,947
Intereses, dividendos, premios y derechos	684,184	592,331	Gastos generales	2,416	718
			Comisiones sobre saldos	40,099	34,636
Resultado cambiario / Otros productos	(20,490)	(13,804)	EGRESOS NETOS	2,949,179	4,192,300
Resultados por intermediación con			UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,039,574	702,654
Instrumentos financieros derivados	176,250	74,179	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INGRESOS NETOS	3,988,753	4,894,954	PLUS (MINUS) VALÍAS	1,085,983	586,860
			UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	2,125,558	1,289,514

Lic. María Evelyn Bernal Campuzano
Contador General

Declaro Bajo protesta de decir verdad que
los datos contenidos son auténticos y veraces

Mtro. David Razú Aznar
Director General

Declaro Bajo protesta de decir verdad que los
datos contenidos son auténticos y veraces

Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo a las reglas de agrupación de cuentas establecidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro y bajo la estricta responsabilidad de los funcionarios que suscriben.