

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2025	2024	PASIVO	2025	2024
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
Bancos moneda nacional	50	51	Divisas por entregar	106,126	4,635
Bancos monedas extranjeras	41,612	51,905	Acreedores	12,662	25,689
Divisas por recibir	161,358	295	Provisiones para gastos	190	203
	203,020	52,251	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	61,030	84,449
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	2,109,119	2,592,835			
Plus (Minus) valia en valores de renta variable	983,790	1,286,207	TOTAL PASIVO	180,008	114,976
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	6,055,131	8,072,718			
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	813,658	455,576			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	5,722,111	7,646,347			
Plus (Minus) valia de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	81,995	(346,852)			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	287,064	263,173			
Plus (Minus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(40,152)	(15,688)	CAPITAL CONTABLE	2025	2024
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	276,405	147,092			
Plus (Minus) valia en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	50,677	9,229	CAPITAL		
Inversión en FIBRAS	304,026	511,831	Capital Contribuido	(146,957)	7,430,868
Plus (Minus) valia en Inversion en FIBRAS	9,383	(27,805)	Capital Social pagado	4,068,237	5,834,999
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	90,043	115,540	Prima en venta de acciones	(4,215,194)	1,595,869
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	12,265	Capital Ganado	16,122,256	12,998,765
Inversión en valores extranjeros de deuda	0	21,284	Resultados de ejercicios anteriores	12,998,765	11,395,461
Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda	0	30	Resultados del ejercicio	3,123,491	1,603,304
	16,743,251	20,743,783	Otros Resultados Integrales		
DEUDORES DIVERSOS			PLUS (MINUS) VALÍAS	1,899,351	1,360,698
Liquidadora	98,424	10,977			
Intereses devengados sobre valores	118,073	145,728			
Reportos	814,100	832,996	TOTAL CAPITAL CONTABLE	17,874,650	21,790,330
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	77,790	119,572			
	1,108,387	1,109,273			
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	18,054,658	21,905,306
TOTAL ACTIVO	18,054,658	21,905,306			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore ISSSTELEON, S.A. de C.V.
TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN Previsión Social

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(Cifras en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN

	2025	2024		2025	2024
Valores entregados en custodia	16,622,774	20,583,742	Capital social autorizado	20,000,100	20,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	814,319	832,887	Acciones emitidas	20,000,100,000	20,000,100,000
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	69,064	83,841	Acciones en circulación, posición propia	890,333	890,333
Bancos divisas en moneda extranjera	2,211	2,485	Acciones de Siefores, posición de terceros	0	0
Dólares americanos	1,638	2,485	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	4,067,346,488	5,834,108,602
Euros	573	0			
Divisas por recibir	8,960	14			
Dólares americanos	8,959	13			
Euros	1	1			
Divisas por entregar	5,793	222			
Dólares americanos	5,220	222			
Euros	573	0			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	11,205,402	12,178,563			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	40,221			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	732,820	1,103,479			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	1,718,362	2,515,266			
Contratos Adelantados sobre Euros	832,117	171,879			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	40,112			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	1,273,481	1,189,637			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,256,012	668,613			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	565,394			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	1,976,140	1,090,000			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	83,376	2,373,518			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	2,010,532	0			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	322,562	2,415,153			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	5,291			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	9,502,038	8,776,470			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	0	68,898			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	566,779	679,111			
Contratos Adelantados sobre Euros	835,751	95,085			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	201,048	119,043			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	3,431,152	1,858,730			
Contratos Futuros sobre Euros	61,364	61,599			
Contratos Futuros sobre Yenes	13,334	15,333			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	2,010,532	0			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	322,562	2,415,153			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	1,976,140	1,090,000			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	83,376	2,373,518			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	1,899,351	1,360,698
Un valor de los activos netos de:	17,874,650	21,790,330
El precio de la acción de:	4.393709	3.734419

LIC. MARIA 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.