



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

Ahorro Individual XXI Banorte Siefore, S.A. de C.V.

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN Aportaciones Voluntarias

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	51	51	Divisas por entregar	61,887	1,609
Bancos monedas extranjeras	31,764	65,303	Acreedores	6,208	7,226
Divisas por recibir	96,354	1,004	Provisiones para gastos	366	275
	128,168	66,358	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	21,812	46,750
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	1,797,522	1,539,602			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	927,305	780,591	TOTAL PASIVO	90,272	55,861
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	7,243,707	5,978,727			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	941,043	365,721			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	6,383,727	5,611,512			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	135,197	(271,462)			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	276,737	249,229			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(36,907)	(14,047)			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	87,216	47,467	CAPITAL CONTABLE	2025	2024
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	12,472	1,178	CAPITAL		
Inversión en FIBRAS	246,233	252,957	Capital Contribuido	10,332,136	9,105,025
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	27,500	6,583	Capital Social pagado	2,359,931	2,199,784
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	70,809	65,398	Prima en venta de acciones	7,972,205	6,905,241
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	9,054	Capital Ganado	7,064,826	5,583,467
Inversión en valores extranjeros de deuda	0	22,441	Resultados de ejercicios anteriores	5,583,467	4,574,636
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	0	9	Resultados del ejercicio	1,481,359	1,008,831
	18,112,561	14,644,960	Otros Resultados Integrales		
DEUDORES DIVERSOS			PLUS (MINUS) VALÍAS	2,006,611	868,573
Liquidadora	57,208	7,547			
Intereses devengados sobre valores	151,092	119,740			
Reportos	1,022,831	724,655	TOTAL CAPITAL CONTABLE	19,403,573	15,557,064
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	21,983	49,664			
	1,253,115	901,607			
TOTAL ACTIVO	19,493,845	15,612,925	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	19,493,845	15,612,925



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

Ahorro Individual XXI Banorte Siefore, S.A. de C.V.

TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN Aportaciones Voluntarias

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	18,024,825	14,547,352	Capital social autorizado	20,000,100	20,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	1,023,101	724,626	Acciones emitidas	20,000,100,000	20,000,100,000
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	19,874	31,910	Acciones en circulación, posición propia	523,443	523,443
Bancos divisas en moneda extranjera	1,715	3,127	Acciones de Siefores, posición de terceros	0	0
Dólares americanos	1,435	3,127	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	2,359,407,688	2,199,260,438
Euros	280	0			
Divisas por recibir	5,350	48			
Dólares americanos	5,350	48			
Divisas por entregar	3,388	77			
Dólares americanos	3,108	77			
Euros	280	0			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	4,104,829	5,761,424			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	196,040	165,884			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	777,378	745,170			
Contratos Adelantados sobre Euros	341,550	83,760			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	15,988			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	714,392	412,983			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	106,307	514,047			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	419,931			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	825,580	835,200			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	31,831	1,260,837			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	827,965	0			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	283,786	1,306,495			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	1,129			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	3,245,392	4,732,594			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	0	126,255			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	92,981	534,576			
Contratos Adelantados sobre Euros	277,493	103,477			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	71,135	44,863			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	802,310	488,023			
Contratos Futuros sobre Euros	29,348	29,461			
Contratos Futuros sobre Yenes	2,963	3,407			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	827,965	0			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	283,786	1,306,495			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	825,580	835,200			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	31,831	1,260,837			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:		
Una plus (minus) valía de:	2,006,611	868,573
Un valor de los activos netos de:	19,403,573	15,557,064
El precio de la acción de:	8.222093	7.072088

LIC. MARIA EVELYN BERNAL CAMPUZANO	MTRO. DAVID RAZÚ AZNAR
Contador General	Director General
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.	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.