



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 60-64, S.A. de C.V.
TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN Básicas

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	101	100	Divisas por entregar	255,585	12,656
Bancos monedas extranjeras	365,609	474,267	Acreedores	115,870	52,610
Divisas por recibir	126,792	347,183	Provisiones para gastos	3,331	7,315
	492,502	821,550	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	201,107	345,649
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	5,234,715	5,480,247			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	1,226,476	2,211,032	TOTAL PASIVO	575,893	418,230
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	25,839,142	33,201,937			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	4,614,441	1,646,676			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	16,572,116	18,927,410			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(84,216)	(2,007,687)			
InversionesTecerizadas	116,017	426,797			
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	272,511	630,306			
Depósito Traspaso Banxico	21,870	35,758			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso	2	9			
Banxico					
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,862,579	2,067,206			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(70,397)	169,994	CAPITAL		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	358,519	369,722	Capital Contribuido		
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	49,539	14,707	Capital Social pagado	(200,429,410)	(181,649,890)
Inversión en FIBRAS	2,456,185	3,171,186	Prima en venta de acciones	4,581,368	5,923,765
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	315,240	171,444		(205,010,778)	(187,573,655)
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	277,688	659,178	Capital Ganado	263,511,123	257,663,395
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	44,037	Resultados de ejercicios anteriores	257,663,395	250,368,401
Inversión en valores extranjeros de deuda	415,036	415,036	Resultados del ejercicio	5,847,728	7,294,994
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	164	(15,519)	Otros Resultados Integrales		
Inversión en títulos Fiduciarios	6,272,107	6,956,590	PLUS (MINUS) VALÍAS	5,293,536	1,942,338
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	(1,036,070)	(953,359)			
Inversión en Fondos Mutuos	41,372	207,056	TOTAL CAPITAL CONTABLE	68,375,248	77,955,842
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	5,846	74,736			
	64,760,882	73,904,499			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	240,073	88,825	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	68,951,141	78,374,072
Dividendos o derechos por cobrar	0	1,418			
Intereses devengados sobre valores	447,122	451,369			
Reportos	2,914,295	2,800,803			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	96,268	305,608			
	3,697,758	3,648,023			
TOTAL ACTIVO	68,951,141	78,374,072			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 60-64, S.A. de C.V.
TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN Básicas

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	64,363,080	73,002,222	Capital social autorizado	60,001,000	60,001,000
Colaterales recibidos por Reportos	2,915,113	2,795,679	Acciones emitidas	60,001,000,000	60,001,000,000
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	57,452	292,796	Acciones en circulación, posición propia	23,412,137	30,439,981
Bancos divisas en moneda extranjera	19,452	22,703	Acciones de Siefores, posición de terceros	0	0
Dólares americanos	14,569	22,480	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	4,557,955,523	5,893,324,542
Euros	4,883	223			
Divisas por recibir	7,036	16,097			
Dólares americanos	7,011	1,183			
Euros	25	14,914			
Divisas por entregar	13,342	606			
Dólares americanos	8,459	606			
Euros	4,883	0			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	373,778	1,181,589			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	58,288,067	67,446,288			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	1,820,646	2,165,467			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	2,686,564	2,621,345			
Contratos Adelantados sobre Euros	2,907,256	1,375,250			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	52,199			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	3,863,927	3,248,386			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,395,288	6,402,090			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	2,037,482			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	14,260,760	5,218,500			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	7,406,681	27,681,061			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	15,417,768	657,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	7,529,177	15,953,488			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	33,120			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	52,711,146	57,235,806			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	579,502	746,254			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	1,577,086	2,558,416			
Contratos Adelantados sobre Euros	3,357,900	1,908,837			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	496,117	572,736			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	1,541,627	1,377,932			
Contratos Futuros sobre Euros	448,226	449,943			
Contratos Futuros sobre Yenes	96,302	110,739			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	15,417,768	657,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	7,529,177	15,953,488			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	14,260,760	5,218,500			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	7,406,681	27,681,061			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	5,293,536	1,942,338
Un valor de los activos netos de:	68,375,248	77,955,842
El precio de la acción de:	14.924637	13.159848

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.