



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 65-69, 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	808,239	46,902
Bancos monedas extranjeras	1,792,461	582,980	Acreedores	65,793	53,164
Divisas por recibir	34,617	3,646	Provisiones para gastos	16,884	21,675
	1,827,179	586,726	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	565,675	1,082,788
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	27,127,070	21,584,507			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	8,531,716	7,531,589	TOTAL PASIVO	1,456,590	1,204,529
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	70,024,119	69,130,808			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	12,288,420	3,279,660			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	53,506,898	54,539,381			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(394,130)	(5,213,463)			
InversionesTecerizadas	3,666,973	3,942,660			
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	4,791,360	4,843,979			
Depósito Traspaso Banxico	6,234	515,541			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	1	136			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	2,681,679	2,775,703			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(101,264)	241,448	CAPITAL		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	708,455	1,353,102	Capital Contribuido	129,881,230	136,739,728
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	45,375	7,800	Capital Social pagado	143,100,948	147,590,398
Inversión en FIBRAS	7,289,988	5,803,279	Prima en venta de acciones	(13,219,718)	(10,850,670)
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	1,219,657	94,261	Capital Ganado	72,211,043	55,678,145
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	1,259,522	1,333,405	Resultados de ejercicios anteriores	55,678,145	41,761,388
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	83,128	Resultados del ejercicio	16,532,899	13,916,757
Inversión en valores extranjeros de deuda	572,665	663,273	Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	3,476	(27,100)	PLUS (MINUS) VALÍAS	25,492,648	11,308,165
Inversión en títulos Fiduciarios	20,597,401	18,488,164			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	(915,998)	147,897			
Inversión en Fondos Mutuos	281,231	1,278,656	TOTAL CAPITAL CONTABLE	227,584,922	203,726,037
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	24,035	401,957			
	213,214,882	192,799,772			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	704,508	162,680	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	229,041,512	204,930,567
Dividendos o derechos por cobrar	3,498	2,855			
Intereses devengados sobre valores	1,242,871	1,172,175			
Reportos	11,594,384	9,313,948			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	454,190	892,410			
	13,999,451	11,544,068			
TOTAL ACTIVO	229,041,512	204,930,567			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 65-69, 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	211,629,775	190,641,423	Capital social autorizado	900,000,100	900,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	11,597,617	9,313,277	Acciones emitidas	91,096,160,997	91,096,160,997
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	401,552	808,655	Acciones en circulación, posición propia	72,828,680	74,261,423
Bancos divisas en moneda extranjera	99,258	27,894	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Dólares americanos	97,660	27,253	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	14,411,555,240	14,864,535,414
Euros	1,598	641			
Divisas por recibir	1,922	175			
Dólares americanos	1,922	175			
Divisas por entregar	44,604	2,246			
Dólares americanos	43,006	2,246			
Euros	1,598	0			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	2,543,247	2,586,606			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	157,977,928	128,280,417			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	10,865,543	15,927,811			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	11,488,887	9,489,547			
Contratos Adelantados sobre Euros	8,916,490	375,607			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	487,770			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	17,971,611	12,035,585			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,852,524	12,211,043			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	3,831,689			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	33,545,550	11,111,800			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	18,289,235	37,456,619			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	36,855,150	1,416,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	17,192,938	23,935,503			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	543			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	130,641,118	89,616,893			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	0	3,514,378			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	3,674,576	4,971,039			
Contratos Adelantados sobre Euros	11,659,840	3,757,361			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	1,865,926	2,458,759			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	6,588,294	0			
Contratos Futuros sobre Euros	824,415	827,574			
Contratos Futuros sobre Yenes	145,194	166,960			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	36,855,150	1,416,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	17,192,938	23,935,503			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	33,545,550	11,111,800			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	18,289,235	37,456,619			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	25,492,648	11,308,165
Un valor de los activos netos de:	227,584,922	203,726,037
El precio de la acción de:	15.712434	13.637379

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.