



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 70-74, 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	101	Divisas por entregar	742,040	64,169
Bancos monedas extranjeras	1,549,614	689,756	Acreedores	42,033	55,367
Divisas por recibir	8,136	3,290	Provisiones para gastos	22,316	27,107
	1,557,851	693,148	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	708,801	1,691,149
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	42,971,201	28,731,631			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	12,845,333	8,818,870	TOTAL PASIVO	1,515,190	1,837,793
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	71,055,359	63,979,857			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	12,670,707	3,024,314			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	62,814,674	62,771,651			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(852,268)	(6,595,536)			
InversionesTecerizadas	5,524,770	5,670,648			
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	6,997,282	6,900,298			
Depósito Traspaso Banxico	789,752	347,933			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso Banxico	82	92			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	3,000,713	3,037,194	CAPITAL CONTABLE	2025	2024
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(114,335)	271,157	CAPITAL		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	948,142	1,815,019	Capital Contribuido	155,921,701	148,970,180
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	96,219	29,212	Capital Social pagado	165,529,409	160,940,192
Inversión en FIBRAS	7,907,411	6,754,636	Prima en venta de acciones	(9,607,709)	(11,970,012)
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	508,856	184,630	Capital Ganado	79,474,717	61,655,521
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	1,819,517	1,614,526	Resultados de ejercicios anteriores	61,655,521	47,156,905
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	112,619	Resultados del ejercicio	17,819,197	14,498,616
Inversión en valores extranjeros de deuda	736,615	748,613	Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	2,070	(32,217)	PLUS (MINUS) VALÍAS	32,671,658	14,675,004
Inversión en títulos Fiduciarios	26,422,765	24,383,386			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	481,525	1,535,056	TOTAL CAPITAL CONTABLE	268,068,076	225,300,705
Inversión en Fondos Mutuos	479,347	1,821,564			
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	36,185	539,128			
	257,141,925	216,464,281			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	578,181	173,631	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	269,583,266	227,138,498
Dividendos o derechos por cobrar	4,922	3,627			
Intereses devengados sobre valores	1,486,280	1,228,342			
Reportos	8,072,775	7,227,369			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	741,332	1,348,100			
	10,883,490	9,981,069			
TOTAL ACTIVO	269,583,266	227,138,498			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 70-74, 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	255,009,608	213,564,589	Capital social autorizado	900,000,100	900,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	8,075,773	7,223,637	Acciones emitidas	90,000,010,000	90,000,010,000
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	630,826	1,181,472	Acciones en circulación, posición propia	82,175,281	80,150,127
Bancos divisas en moneda extranjera	85,991	33,002	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Dólares americanos	85,643	32,235	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	16,470,765,658	16,013,869,045
Euros	348	767			
Divisas por recibir	452	158			
Dólares americanos	452	158			
Divisas por entregar	41,146	3,073			
Dólares americanos	40,798	3,073			
Euros	348	0			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	3,919,151	3,260,566			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	181,941,335	152,971,513			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	770,774			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	19,417,759	24,166,820			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	15,931,303	15,046,304			
Contratos Adelantados sobre Euros	11,138,609	1,009,497			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	799,191			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	24,842,196	16,455,070			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	1,859,065	12,650,229			
Contratos Futuros sobre Euros	8,040	0			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	5,215,157			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	33,293,170	12,356,000			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	19,705,395	37,841,865			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	36,709,479	2,547,700			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	19,036,319	24,112,287			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	619			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	140,259,017	98,035,381			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	0	4,245,328			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	3,078,232	7,472,180			
Contratos Adelantados sobre Euros	15,109,897	4,941,858			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	2,649,533	3,597,652			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	9,783,281	0			
Contratos Futuros sobre Euros	733,702	736,514			
Contratos Futuros sobre Yenes	160,009	183,997			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	36,709,479	2,547,700			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	19,036,319	24,112,287			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	33,293,170	12,356,000			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	19,705,395	37,841,865			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	32,671,658	14,675,004
Un valor de los activos netos de:	268,068,076	225,300,705
El precio de la acción de:	16.194589	13.999033

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.