



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 75-79, 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	100	101	Divisas por entregar	700,047	63,040
Bancos monedas extranjeras	1,098,430	708,367	Acreedores	26,807	58,022
Divisas por recibir	11,153	14,230	Provisiones para gastos	21,964	26,586
	1,109,683	722,697	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	695,070	1,896,854
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	39,824,901	27,182,953			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	11,553,148	6,698,268	TOTAL PASIVO	1,443,889	2,044,502
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	56,562,307	51,271,816			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	9,046,677	1,772,590			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	61,530,286	60,380,930			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(762,076)	(6,282,945)			
InversionesTecerizadas	5,874,525	5,707,729			
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	6,982,579	6,702,697			
Depósito Traspaso Banxico	69,010	88,638			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso	7	23			
Banxico					
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	2,838,842	2,737,650			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(90,399)	263,432	CAPITAL		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	934,766	2,079,861	Capital Contribuido		
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	83,177	16,504	Capital Social pagado	52,364,674	44,221,862
Inversión en FIBRAS	7,090,044	6,275,870	Prima en venta de acciones	71,440,458	68,891,908
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	281,622	145,883		(19,075,784)	(24,670,046)
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	1,541,221	1,527,496	Capital Ganado	166,346,325	149,079,403
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	107,621	Resultados de ejercicios anteriores	149,079,403	134,503,029
Inversión en valores extranjeros de deuda	723,521	684,942	Resultados del ejercicio	17,266,922	14,576,374
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(1,540)	(26,939)	Otros Resultados Integrales		
Inversión en títulos Fiduciarios	27,744,741	25,699,324	PLUS (MINUS) VALÍAS	27,839,575	11,530,488
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	709,308	1,699,469			
Inversión en Fondos Mutuos	556,964	1,942,497	TOTAL CAPITAL CONTABLE	246,550,574	204,831,752
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	37,070	541,506			
	233,130,702	197,217,813			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	548,122	194,641	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	247,994,463	206,876,255
Dividendos o derechos por cobrar	7,584	4,386			
Intereses devengados sobre valores	1,357,894	1,106,216			
Reportos	11,010,282	6,310,338			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	830,196	1,320,162			
	13,754,078	8,935,744			
TOTAL ACTIVO	247,994,463	206,876,255			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 75-79, 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	231,270,199	194,234,028	Capital social autorizado	40,000,100	40,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	11,014,174	6,314,562	Acciones emitidas	40,000,021,073	40,000,021,073
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	833,639	1,173,481	Acciones en circulación, posición propia	74,931,963	72,249,451
Bancos divisas en moneda extranjera	60,996	33,915	Acciones de Siefores, posición de terceros	0	0
Dólares americanos	60,996	33,771	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	14,979,201,336	14,444,846,092
Euros	0	144			
Divisas por recibir	615	681			
Dólares americanos	588	654			
Euros	27	27			
Divisas por entregar	38,874	3,019			
Dólares americanos	38,874	3,019			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	4,275,770	3,544,528			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	166,837,187	160,147,355			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	720,778			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	31,947,130	31,486,347			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	16,444,781	14,193,716			
Contratos Adelantados sobre Euros	8,145,513	1,153,969			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	727,359	773,463			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	22,841,899	16,161,588			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	6,263,923	14,448,449			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	4,971,815			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	22,675,080	11,554,100			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	15,833,230	36,752,520			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	26,059,790	2,844,400			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	15,898,482	25,046,959			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	39,251			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	111,416,166	96,081,678			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	1,427,739	3,661,724			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	1,710,048	7,919,997			
Contratos Adelantados sobre Euros	13,148,330	4,454,754			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	3,170,312	3,052,583			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	10,722,461	0			
Contratos Futuros sobre Euros	626,982	629,384			
Contratos Futuros sobre Yenes	143,712	165,257			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	26,059,790	2,844,400			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	15,898,482	25,046,959			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	22,675,080	11,554,100			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	15,833,230	36,752,520			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	27,839,575	11,530,488
Un valor de los activos netos de:	246,550,574	204,831,752
El precio de la acción de:	16.377600	14.109692

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.