



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 85-89, 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	588,200	48,391
Bancos monedas extranjeras	1,961,589	429,788	Acreedores	90,074	31,687
Divisas por recibir	85,286	13,065	Provisiones para gastos	15,059	17,148
	2,046,976	442,953	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	550,281	1,318,353
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	24,849,918	16,229,268			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	7,049,232	3,162,225	TOTAL PASIVO	1,243,613	1,415,579
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	32,744,518	26,621,566			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	4,470,360	692,170			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	38,983,184	36,432,831			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(226,777)	(3,239,169)			
InversionesTecerizadas	4,888,152	4,387,239			
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	4,386,525	4,186,321			
Depósito Traspaso Banxico	0	4,499			
Plus (Minus) valía en inversión en el Depósito Traspaso	0	1			
Banxico					
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,855,468	1,823,702			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(65,790)	140,332	CAPITAL		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	667,793	1,392,444	Capital Contribuido	23,209,824	12,729,576
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	59,938	9,183	Capital Social pagado	41,426,155	38,284,911
Inversión en FIBRAS	4,458,644	3,387,722	Prima en venta de acciones	(18,216,331)	(25,555,334)
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	218,939	57,495	Capital Ganado	110,784,468	99,982,310
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	1,248,776	1,088,587	Resultados de ejercicios anteriores	99,982,310	90,636,528
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	96,103	Resultados del ejercicio	10,802,157	9,345,782
Inversión en valores extranjeros de deuda	409,890	260,098	Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(2,634)	(13,050)	PLUS (MINUS) VALÍAS	16,278,096	6,272,066
Inversión en títulos Fiduciarios	16,318,365	14,603,204			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	362,966	941,605			
Inversión en Fondos Mutuos	416,830	1,303,810	TOTAL CAPITAL CONTABLE	150,272,388	118,983,953
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	25,337	334,953			
	143,119,633	113,903,139			
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadora	453,102	149,710	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	151,516,001	120,399,532
Dividendos o derechos por cobrar	4,336	2,922			
Intereses devengados sobre valores	862,179	634,637			
Reportos	4,495,082	4,452,077			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	534,693	814,093			
	6,349,392	6,053,439			
TOTAL ACTIVO	151,516,001	120,399,532			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 85-89, 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	141,678,531	111,829,656	Capital social autorizado	40,000,100	40,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	4,493,829	4,447,155	Acciones emitidas	40,000,021,073	40,000,021,073
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	419,660	718,915	Acciones en circulación, posición propia	43,500,032	40,129,619
Bancos divisas en moneda extranjera	108,310	20,578	Acciones de Siefores, posición de terceros	0	0
Dólares americanos	104,757	20,489	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	8,685,935,322	8,027,373,940
Euros	3,552	88			
Otras Divisas	1	1			
Divisas por recibir	4,731	625			
Dólares americanos	4,703	597			
Euros	28	28			
Divisas por entregar	32,044	2,317			
Dólares americanos	28,492	2,317			
Euros	3,552	0			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	2,596,581	1,953,479			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	103,545,695	105,153,195			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	434,689			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	24,182,113	20,788,396			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	10,843,467	8,500,856			
Contratos Adelantados sobre Euros	4,890,231	1,604,161			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	107,242			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	18,779,184	12,410,948			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	2,233,374	11,916,717			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	4,509,696			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	11,306,397	8,385,300			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	9,239,476	19,072,754			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	12,752,098	3,605,200			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	9,319,355	13,794,104			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	23,132			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	62,179,420	57,977,214			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	413,626			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	2,395,897	1,168,942			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	822,999	5,700,556			
Contratos Adelantados sobre Euros	8,961,755	3,686,494			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	2,184,672	1,654,556			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	4,714,192	0			
Contratos Futuros sobre Euros	405,537	407,091			
Contratos Futuros sobre Yenes	77,042	88,591			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	12,752,098	3,605,200			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	9,319,355	13,794,104			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	11,306,397	8,385,300			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	9,239,476	19,072,754			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	16,278,096	6,272,066
Un valor de los activos netos de:	150,272,388	118,983,953
El precio de la acción de:	17.214445	14.748547

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.