



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 90-94, 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	208,316	19,356
Bancos monedas extranjeras	586,721	211,269	Acreedores	12,379	18,026
Divisas por recibir	6,399	699	Provisiones para gastos	7,038	7,187
	593,220	212,069	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	186,548	571,098
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	10,613,021	6,401,317			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	2,740,665	960,148	TOTAL PASIVO	414,282	615,668
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	13,555,376	11,127,805			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	1,636,425	147,267			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	16,808,055	13,800,830			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	(29,067)	(1,214,243)			
InversionesTecerizadas	2,603,961	2,151,801			
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas	1,475,265	1,392,813			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	766,352	697,129			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(32,542)	47,578	CAPITAL CONTABLE	2025	2024
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	268,942	432,741			
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	22,721	89	CAPITAL		
Inversión en FIBRAS	1,921,773	1,431,419	Capital Contribuido	42,549,684	34,250,055
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	179,498	(6,965)	Capital Social pagado	38,308,949	32,920,638
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	600,477	407,079	Prima en venta de acciones	4,240,735	1,329,417
Primas por ejercer de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	0	27,285			
Inversión en valores extranjeros de deuda	165,553	105,734	Capital Ganado	15,561,246	10,940,958
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(1,024)	(5,611)	Resultados de ejercicios anteriores	10,940,958	7,012,208
Inversión en títulos Fiduciarios	6,466,471	5,711,726	Resultados del ejercicio	4,620,288	3,928,750
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	208,681	454,971			
Inversión en Fondos Mutuos	190,897	559,847	Otros Resultados Integrales		
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	8,852	135,111	PLUS (MINUS) VALÍAS	6,209,474	1,911,158
	60,170,352	44,765,871			
DEUDORES DIVERSOS			TOTAL CAPITAL CONTABLE	64,320,404	47,102,171
Liquidadora	136,004	28,874			
Dividendos o derechos por cobrar	2,025	1,124			
Intereses devengados sobre valores	391,567	269,056			
Reportos	3,211,430	1,979,358			
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	230,086	461,486	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	64,734,686	47,717,838
	3,971,113	2,739,899			
TOTAL ACTIVO	64,734,686	47,717,838			



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica 90-94, 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)

C U E N T A S D E O R D E N					
	2025	2024		2025	2024
Valores entregados en custodia	59,494,602	43,930,284	Capital social autorizado	900,000,100	900,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	3,208,635	1,979,580	Acciones emitidas	87,887,665,125	87,887,665,125
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	229,834	304,197	Acciones en circulación, posición propia	18,679,395	15,962,737
Bancos divisas en moneda extranjera	32,530	22,255	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Dólares americanos	32,235	9,999	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	3,722,302,477	3,198,834,665
Euros	295	39			
Yenes	0	12,217			
Divisas por recibir	355	33			
Dólares americanos	355	33			
Divisas por entregar	11,517	927			
Dólares americanos	11,222	927			
Euros	295	0			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,140,133	801,671			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	47,206,554	43,571,335			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	254,254			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	10,332,207	9,701,461			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	4,728,391	7,145,984			
Contratos Adelantados sobre Euros	1,889,456	644,930			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	66,343			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	8,982,699	4,963,963			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	3,591,435	1,889,421			
Contratos de Opciones sobre Dólar Americano	0	1,256,749			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	4,496,080	3,598,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	3,809,901	7,267,815			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	5,524,933	1,444,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	3,851,452	5,336,521			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	94			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	26,980,613	24,034,027			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Nacional	0	246,748			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	542,991	914,106			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	312,297	2,243,718			
Contratos Adelantados sobre Euros	3,616,216	1,538,990			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	927,615	712,778			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	3,712,084	537,461			
Contratos Futuros sobre Euros	157,413	158,016			
Contratos Futuros sobre Yenes	29,631	34,074			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	5,524,933	1,444,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	3,851,452	5,336,521			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	4,496,080	3,598,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	3,809,901	7,267,815			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:		
Una plus (minus) valía de:	6,209,474	1,911,158
Un valor de los activos netos de:	64,320,404	47,102,171
El precio de la acción de:	17.193455	14.651676

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.	