

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	14,031	841
Bancos monedas extranjeras	42,403	17,785	Acreedores	472	567
Divisas por recibir	6	24	Provisiones para gastos	179	71
	42,510	17,910	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros	13,799	19,883
			Derivados (OTC)		
INVERSIONES			TOTAL PASIVO	28,482	21,361
Inversión en valores de renta variable	1,327,363	295,285			
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	187,031	29,455			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	1,091,668	287,253			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	88,642	(2,545)			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	1,350,492	439,976			
Plus (Minus) valía de instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	18,817	(27,556)			
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	52,608	19,498			
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	(753)	1,231			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	10,490	16,647			
Plus (Minus) valía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,050	(151)			
Inversión en FIBRAS	181,667	55,682			
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	14,598	(1,561)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	66,063	18,559			
Inversión en valores extranjeros de deuda	19,439	6,911			
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	(456)	(201)			
Inversión en títulos Fiduciarios	249,945	224,931			
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	12,548	21,276			
Inversión en Fondos Mutuos	13,073	19,850			
Plus (Minus) valía en Fondos Mutuos	422	4,309			
	4,684,706	1,408,848			
DEUDORES DIVERSOS			CAPITAL CONTABLE	2025	2024
Liquidadora	7,062	1,332	CAPITAL		
Dividendos o derechos por cobrar	130	53	Capital Contribuido	2,684,013	(471,681)
Intereses devengados sobre valores	31,482	7,899	Capital Social pagado	3,190,810	1,101,075
Reportos	612,974	134,858	Prima en venta de acciones	(506,797)	(1,572,756)
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	19,323	16,457	Capital Ganado	2,363,794	2,013,421
	670,972	160,599	Resultados de ejercicios anteriores	2,013,421	1,212,905
			Resultados del ejercicio	350,373	800,516
			Otros Resultados Integrales		
			PLUS (MINUS) VALÍAS	321,899	24,256
TOTAL ACTIVO	5,398,187	1,587,358	TOTAL CAPITAL CONTABLE	5,369,705	1,565,997
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	5,398,187	1,587,358



COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO
Siefore XXI Banorte Básica Inicial, 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	4,618,643	1,384,443	Capital social autorizado	900,000,100	900,000,100
Colaterales recibidos por Reportos	613,118	134,846	Acciones emitidas	87,887,665,125	87,887,665,125
Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	5,123	12,626	Acciones en circulación, posición propia	1,580,784	538,326
Bancos divisas en moneda extranjera	2,355	6,817	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Dólares americanos	2,355	813	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	310,011,217	106,984,899
Yenes	0	6,004			
Divisas por recibir	0	1			
Dólares americanos	0	1			
Divisas por entregar	779	40			
Dólares americanos	779	40			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	102,919	33,259			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Larga	3,821,636	1,232,030			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	651,541	314,502			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	427,198	234,881			
Contratos Adelantados sobre Euros	147,430	24,217			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	0	7,537			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	1,006,361	215,737			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	388,307	120,489			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	286,510	139,700			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	308,423	107,919			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	336,365	17,400			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	269,501	49,647			
Contratos de Títulos Opcionales de Renta Variable Nacional	0	1			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición Corta	2,061,550	564,536			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	40,295	28,665			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	46,575	95,187			
Contratos Adelantados sobre Euros	295,687	46,856			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	107,195	32,314			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	364,181	39,788			
Contratos Futuros sobre Euros	5,336	5,356			
Contratos Futuros sobre Yenes	1,482	1,704			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	336,365	17,400			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	269,501	49,647			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	286,510	139,700			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	308,423	107,919			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	321,899	24,256
Un valor de los activos netos de:	5,369,705	1,565,997
El precio de la acción de:	17.233129	14.564264

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.