

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

SIEFORE SURA BASICA 65-69, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		2025	2024	PASIVO		2025	2024
DISPONIBLE				OBLIGACIONES			
	Bancos moneda nacional	11	11	Acreedores		12,633	310,530
	Bancos monedas extranjeras	114,268	125,048	Provisiones para gastos		11,678	11,912
		114,279	125,059	Divisas por entregar		9,409	-
INVERSIONES				Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		2,293,568	2,508,974
	Inversión en valores de renta variable	20,104,589	18,625,541	TOTAL PASIVO		2,327,288	2,831,416
	Plus (Minus) valia en valores de renta variable	5,870,645	3,794,506				
	Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	58,944,730	45,017,824				
	Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís	9,891,684	3,119,183				
	Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	53,140,039	50,989,268				
	Plus (Minus) valia en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	547,816	(3,507,038)				
	Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	1,910,981	2,160,852				
	Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	(30,857)	107,700	CAPITAL CONTABLE		2025	2024
	Inversión en Depósito Banxico	4,147	431,615	CAPITAL			
	Plus (Minus) valia en Depósito Banxico	0	114				
	Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,498,562	2,283,339				
	Plus (Minus) valia instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	42,491	(111,366)	CAPITAL CONTRIBUIDO		118,159,260	112,562,532
	Inversión en FIBRAS	5,318,562	4,376,348	Capital social pagado		117,443,118	113,607,409
	Plus (Minus) valia en Inversion en FIBRAS	401,442	(419,684)	Prima en venta de acciones		716,142	(1,044,877)
	Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	3,833	-				
	Inversión en valores extranjeros de deuda	2,979,726	2,979,726	CAPITAL GANADO		51,784,714	39,239,098
	Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda	183,263	8,276	Resultados de ejercicios anteriores		39,239,098	29,787,266
	Inversión en títulos Fiduciarios	14,485,150	13,891,755	Resultados del ejercicio		12,545,616	9,451,832
	Plus (minus) valia en Títulos Fiduciarios	992,947	2,284,061	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
	Valores Prestados	482,084	396,369				
	Plus (Minus) valia de valores prestados	40,267	(32,908)				
	Inversión en Fondos Mutuos	3,610,348	4,128,495	PLUS (MINUS) VALÍAS		18,620,661	5,922,517
	Plus (Minus) valia de Fondos Mutuos	680,963	679,673				
		181,103,412	151,203,649	TOTAL CAPITAL CONTABLE		188,564,635	157,724,147
DEUDORES DIVERSOS							
	Liquidadora	6,811	2,076				
	Dividendos o derechos por cobrar	5,115	-				
	Intereses devengados sobre valores	1,329,652	1,095,527				
	Reportos	6,958,667	7,270,927				
	Premios por cobrar por préstamo de valores	7	9				
	Intereses devengados sobre valores prestados	3,511	4,615				
	Reembolsos y otros intereses	1,044	463				
	Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	1,369,425	853,237				
		9,674,232	9,226,855				
TOTAL ACTIVO		190,891,923	160,555,563	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL		190,891,923	160,555,563

Cuentas de Orden	2025	2024	Cuentas de Orden	2025	2024
Valores entregados en custodia	180,577,229	150,840,188	Capital social autorizado	35,000,100	35,000,100
Valores prestados	522,350	363,461	Acciones emitidas	35,000,100,000	35,000,100,000
Garantías recibidas por valores prestados	545,675	385,327	Acciones en circulación, posición propia	45,282,386	46,286,442
Colaterales recibidos por reportos	6,992,257	7,280,456	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	463,012	96,680	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	10,628,753,455	10,279,134,006
Bancos divisas en moneda extranjera	16,641	6,088			
Dólares americanos	4,191	4,424			
Euros	1,747	1,187			
Yenes	10,673	32			
Otras Divisas	29	444			
Divisas por entregar	523	-			
Dólares americanos	523	-			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	3,312,041	3,470,550			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	81,413,366	57,087,262			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	19,992,755	18,768,888			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	26,932,192	10,738,943			
Contratos Adelantados sobre Euros	5,872,061	431,436			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	10,248,808	1,394,117			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	5,947,455	18,660,306			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	7,863,135	3,875,627			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	1,584,113	1,584,113			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	1,782,855	1,249,355			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	1,189,992	384,476			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	45,746,068	34,515,350			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	-	1,105,812			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	17,316,108	6,282,624			
Contratos Adelantados sobre Euros	3,181,618	224,690			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	6,370,592	652,176			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	776,700	243,200			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	1,182,417	214,456			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	1,556,705	1,702,328			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	78,152	156,595			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	7,049,050	19,686,250			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	8,234,726	4,247,219			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	18,620,661	\$	5,922,517
Un valor de los activos netos de:	\$	188,564,635	\$	157,724,147
El precio de la acción de:	\$	17.665730	\$	15.275324

GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ

Contador General de SIEFORE

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

EMILIO BERTRÁN RODRÍGUEZ

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.

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

SIEFORE SURA BASICA 65-69, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras en miles de pesos)

	2025	2024
Ingresos por la venta de Valores	34,162,655	24,927,230
Intereses, dividendos, premios y derechos	9,622,679	8,309,812
Resultado cambiario / Otros productos	31,921	(77,627)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	1,780,958	772,968
INGRESOS NETOS	45,598,213	33,932,383
Costo de ventas de valores	32,052,040	23,620,453
Gastos generales	19,343	24,673
Comisiones sobre saldos	959,853	817,442
Comisiones por gestión de Fondos Mutuos	21,361	17,983
EGRESOS NETOS	33,052,597	24,480,551
UTILIDAD DE OPERACIÓN	12,545,616	9,451,832
OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS	12,698,144	3,148,449
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	25,243,760	12,600,281

GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ

Contador General de SIEFORE

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

EMILIO BERTRÁN RODRÍGUEZ

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.

En la Sesión del Consejo de Administración con fecha 12 de Noviembre de 2025 fueron aprobados los Estados Financieros del 30 de Septiembre de 2025, asimismo los presentes Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2025 fueron aprobados en la Sesión del Consejo de Administración con fecha 27 de Febrero 2026