

COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

SIEFORE SURA BASICA INICIAL, 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	10	Acreedores		12	171,923
Bancos monedas extranjeras		41,220	46,378	Provisiones para gastos		1,415	797
		41,231	46,388	Divisas por entregar		751	-
INVERSIONES				Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		170,630	219,515
Inversión en valores de renta variable		3,216,094	1,805,974	TOTAL PASIVO		172,808	392,235
Plus (Minus) valia en valores de renta variable		600,541	145,349				
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís		4,806,386	2,567,259				
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udís		482,485	(23,213)				
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos		5,753,333	3,516,585				
Plus (Minus) valia en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos		182,497	(124,382)				
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso		66,789	68,041	CAPITAL CONTABLE		2025	2024
Plus(Minus)valia instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso		2,512	7,718				
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas		71,892	119,123	CAPITAL			
Plus (Minus) valia instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas		7,796	(2,151)	CAPITAL CONTRIBUIDO		10,780,617	4,341,152
Inversión en FIBRAS		560,260	309,710	Capital social pagado		11,150,367	6,920,327
Plus (Minus) valia en Inversion en FIBRAS		67,867	(6,934)	Prima en venta de acciones		(369,750)	(2,579,175)
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados		474	-	CAPITAL GANADO		6,221,223	5,290,918
Inversión en valores extranjeros de deuda		2,700	2,700	Resultados de ejercicios anteriores		5,290,918	3,199,886
Plus (Minus) valia en Inversión en valores extranjeros de deuda		13	(116)	Resultados del ejercicio		930,305	2,091,032
Inversión en títulos Fiduciarios		1,062,911	583,907	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		1,510,333	144,562
Plus (minus) valia en Títulos Fiduciarios		118,265	117,931	PLUS (MINUS) VALÍAS			
Inversión en Fondos Mutuos		491,382	392,424				
Plus (Minus) valia de Fondos Mutuos		48,357	30,360	TOTAL CAPITAL CONTABLE		18,512,173	9,776,632
		17,542,554	9,510,285				
DEUDORES DIVERSOS							
Liquidadora		27	22,905				
Dividendos o derechos por cobrar		707	-				
Intereses devengados sobre valores		113,532	64,941				
Reportos		842,139	398,180				
Reembolsos y otros intereses		60	24				
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)		144,731	126,144				
		1,101,196	612,194				
TOTAL ACTIVO		18,684,981	10,168,867	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL		18,684,981	10,168,867

Cuentas de Orden	2025	2024	Cuentas de Orden	2025	2024
Valores entregados en custodia	17,542,081	9,510,282	Capital social autorizado	35,000,100	35,000,100
Colaterales recibidos por reportos	841,957	398,903	Acciones emitidas	35,000,100,000	35,000,100,000
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	96,049	18,797	Acciones en circulación, posición propia	3,882,848	2,538,895
Bancos divisas en moneda extranjera	3,387	2,205	Acciones de Siefores, posición de terceros	1	1
Dólares americanos	999	1,109	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	897,775,389	557,063,097
Euros	1,061	1,049			
Yenes	1,297	11			
Otras Divisas	29	36			
Divisas por entregar	42	-			
Dólares americanos	42	-			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	114,182	116,470			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	13,383,125	7,704,618			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	4,535,943	2,567,133			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	4,916,890	2,968,647			
Contratos Adelantados sobre Euros	725,559	181,547			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	1,321,814	283,865			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	561,058	1,134,094			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	1,064,568	405,517			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	55,696	55,696			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	92,981	53,381			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	108,615	54,738			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	5,267,453	3,466,540			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	-	93,962			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	2,164,508	1,356,280			
Contratos Adelantados sobre Euros	405,539	153,474			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas	813,877	139,274			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	39,600	-			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	58,768	70,180			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	4,754	9,815			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	661,994	1,184,194			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	1,118,412	459,361			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una plus (minus) valía de:	\$	1,510,333	\$	144,562	
Un valor de los activos netos de:	\$	18,512,173	\$	9,776,632	
El precio de la acción de:	\$	20.531253	\$	17.470688	

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 INICIAL, 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	3,008,357	5,652,156
Intereses, dividendos, premios y derechos	799,484	1,256,800
Resultado cambiario / Otros productos	(6,409)	(116,471)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	133,689	1,140,005
INGRESOS NETOS	3,935,121	7,932,490
Costo de ventas de valores	2,919,847	5,702,639
Gastos generales	3,001	5,369
Comisiones sobre saldos	79,447	131,749
Comisiones por gestión de Fondos Mutuos	2,521	1,701
EGRESOS NETOS	3,004,816	5,841,458
UTILIDAD DE OPERACIÓN	930,305	2,091,032
OTROS RESULTADOS INTEGRALES PLUS (MINUS) VALÍAS	1,365,772	(313,298)
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	2,296,077	1,777,734

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