

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**  
**SIEFORE INVERCAP BASICA INICIAL S.A DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO**  
**SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO 2025 Y 2024**

[Cifras en miles de pesos]					
ACTIVO	2025	2024	PASIVO	2025	2024
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	17,256	15,730	Divisas por entregar	-	9
Bancos monedas extranjeras	30,090	76,687	Acreedores	202	-
	<b>47,346</b>	<b>92,417</b>	Provisiones para gastos	16	219
<b>INVERSIONES</b>			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>218</b>	<b>228</b>
Inv. en val. de renta variable	211,468	1,042,459			
Plus(Minus)valía renta variable	18,521	123,151			
Inv. Instrum. Deuda Nac.TR MXP/UDIS	211,517	1,104,034			
Plus(minus)valía Inv.Deuda TR MXP/UDIS	10,100	(5,797)			
Inv. Inst.Deuda Nac. T.N. pesos	376,631	1,825,124			
Plus(Minus)valía tasa nominal pesos	8,035	(46,794)			
Inv. instr. deu.nac T.N en divisas	16,147	15,059			
Plus(Minus)valía inst.T.N. en divisas	(592)	(2,244)			
Instr. otorg. Gtía. x Op. Deriv	2,489	30,184			
Plus(Minus)valía Inst.Gtía. x Op.Deriv.	148	(1,058)			
Inversión en FIBRAS	2,950	35,695			
Plus(Minus)valía en inversión de FIBRAS	2,760	(9,255)			
Ap.de inst.finan. Derivados Listados	484	11,315			
Inversión de val.extranjeros de deuda	1,294	28,917			
Plus(Minus)valía inv. val. extr. deuda	20	461			
Inversión en títulos Fiduciarios	32,837	134,689			
Plus(Minus)valía títulos Fiduciarios	(1,013)	1,954			
	<b>893,797</b>	<b>4,287,894</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>			<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Liquidadora	859	-	<b>CAPITAL</b>		
Dividendos o derechos por cobrar	24	89	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>228,085</b>	<b>3,985,600</b>
Int.devengados sobre valores	5,258	20,513	Capital social pagado	643,750	3,493,696
Reportos	26,006	210,194	Prima en venta de acciones	(415,665)	491,904
Utilidad por realizar (OTC)	7,798	25,149			
	<b>39,944</b>	<b>255,945</b>			
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>981,087</b>	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>714,805</b>	<b>590,011</b>
			Resultados de ejercicios Ant.	686,724	475,384
			Resultados de ejercicio	28,082	114,627
			<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
			Plus(Minus)Valías	37,978	60,417
				<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>980,869</b>
					<b>4,636,028</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>981,087</b>	<b>4,636,256</b>
			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Valores entregados en custodia	893,312	4,276,578	Capital social autorizado	99,000,000	99,000,000
Colaterales recibidos por Reportos	26,063	210,420	Acciones emitidas	36,889,699,055	36,889,699,055
Gtias.rec. Inst.Fin.Der.(OTC)	-	33,116	Acc. circulación, pos. propia	1,349,751	6,250,487
Bancos Divisas Mon. Extranjera	1,596	4,198	Acc. Sieforez posición terceros	1	1
Dolar Americano	1,583	4,137	Accs. circulación trabajadores	238,526,615	1,295,581,671
Euros	12	61			
Comp.fut. x adj. títos.fiduc.	434,123	893,766			
Emisor Nacional	434,123	893,766			
Ctos.abiertos IFD. Pos. Larga	268,016	1,187,152			
Ctos.Adel./Rta.Variable Extranj	210,134	700,783			
Ctos.Fut./Dolar Americano	40,179	80,782			
Ctos.Fut./Yenes	-	36,787			
Ctos.Fut./Otras Divisas	17,703	-			
Ctos.Swp./T.Fija Pesos	-	368,800			
Ctos.abiertos IFD. Pos. Corta	-	368,800			
Ctos.Swp./T.Var.Pesos	-	368,800			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus(minus)valía de :      37,978      60,417  
 Un valor de activos netos de:  980,869      4,636,028  
 El precio de acción de :  4.089059      3.561156

**EDGARDO MISAELO ORTEGA PEREZ**  
**CONTADOR GENERAL DE SIEFORSES**

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

**EDUARDO SALABURU LLAMAS**  
**DIRECTOR GENERAL**

Declaro bajo protesta de decir la 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 INVERCAP BASICA INICIAL S.A DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO**  
**SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERIODOS AL 30 DE JUNIO 2025 Y 2024**

[Cifras en miles de pesos]

	2025	2024
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por la venta de valores	251,983	325,222
Intereses, dividendos, premios y derechos	19,532	102,726
Resultado cambiario otros productos	(3,530)	3,751
Resultados por intermediación con Derivados	(113)	57,939
<b>Ingresos Netos</b>	<b>267,873</b>	<b>489,638</b>
<b>EGRESOS</b>		
Cto.Vta. de valores	237,460	362,670
Gastos Generales	137	379
Comisiones sobre saldos	2,194	11,962
<b>Egresos Netos</b>	<b>239,792</b>	<b>375,011</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>28,082</b>	<b>114,627</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
Plus(Minus)valías	29,621	6,442
<b>UTILIDAD INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>57,702</b>	<b>121,069</b>

**EDGARDO MISAEL ORTEGA PEREZ**  
**CONTADOR GENERAL DE SIEFORSES**

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

**EDUARDO SALABURU LLAMAS**  
**DIRECTOR GENERAL**

*Declaro bajo protesta de decir la 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.