

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Cifras en Miles de Pesos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVO	2017	2016
DISPONIBLE					
Bancos moneda nacional	520		520 OBLIGACIONES		
Bancos moneda extranjera	609,701		58,096 Acciones	460,835	281,756
			Provisiones para gastos	6,052	4,417
	610,221		Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	93,061	95,333
			TOTAL PASIVO	559,838	381,506
INVERSIONES					
Inversión en valores de renta variable	9,931,851		8,206,858		
Plus (Menus) valia en valores de renta variable	1,246,351		1,229,233		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	15,149,035		15,863,569		
Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDIS	1,119,336		796,272		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	16,670,816		17,665,917		
Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	-1,056,552		-1,404,940		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	412,930		567,511	31,046,234	31,839,548
Plus (Menus) valia en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	173,265		234,895	28,242,191	28,687,930
Inversión en Fibras	1,113,426		1,141,238	2,804,043	3,151,615
Plus (Menus) valia en inversión en Fibras	-136,233		-113,407	17,782,326	15,208,548
Aportaciones en Instrumentos Financieros Derivados Listados	253,802		-113,407	15,208,548	12,072,920
Inversión en valores extranjeros de deuda	43,191		288,814	6,273,778	3,135,628
Plus (Menus) valia en inversión en valores extranjeros de deuda	5,019		43,191		
Inversión en Títulos Fiduciarios	1,947,152		5,045	2,201,566	1,195,748
Plus (Menus) valia en Títulos Fiduciarios	749,381		1,697,808		
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	2,940,244		648,380		
Plus (Menus) valia de valores por reporto	53		504		
	50,703,666		48,292,717	51,030,126	48,243,844
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	51,030,126	48,243,844
DEUDORES DIVERSOS					
Liquidadores	51,992		61,031		
Dividendos o derechos por cobrar	1,431		777		
Intereses devengados sobre valores	219,490		207,400		
Reportos	49		408		
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	3,033		4,043		
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)			737		
	275,877		274,027		
TOTAL DE ACTIVO	51,589,764	48,625,350	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	51,589,764	48,625,350
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
Valores Entregados en Custodia	47,469,967		47,081,839	Capital Social Autorizado	90,000,100
Valores Entregados en Custodia por Reporto	2,952,851		925,580	Acciones emitidas	19,944,209,462
Bancos divisas en moneda extranjera	31,008		2,817	Acciones en circulación, posición propia	54,393,630
Dólares americanos	31,008		2,817	Acciones de Señores, posición de terceros	54,279,448
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	1,691,460		1,426,237	Garantías Recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	8,876
Contratos adelantados en Inter. Fin. Derivados - Posición larga	89,746,944		110,437,363	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	6,204,134,667
Contratos adelantados sobre renta fija tasas	87,000,000		107,119,487		6,303,025,546
Contratos Futuros sobre el dólar americano			3,317,876		
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera					
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	1,637,533				
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:					
Una Plus (Menus) valia de:	2,201,566		1,195,748		
Un valor de los activos netos de:	51,030,126		48,243,844		
El Precio de la Acción de:	8.153694		7.588726		

C.P. MARIA DEL ROSARIO GONZALEZ MORALES
 El Consejo General de SIEFORE
 Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

C.P.C. TARSIDIO GUEVARA PAULIN
 Comisario
 Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces.

LIC. MARIANO ALEJANDRO USARTE DEL SOLAR
 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.