

**COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO**

**SIEFORE SURA BÁSICA 4, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN ESPECIALIZADA DE FONDOS PARA EL RETIRO  
SOCIEDAD DE INVERSIÓN BÁSICA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>DISPONIBLE</b>			<b>OBLIGACIONES</b>		
Bancos moneda nacional	662	10	Divisas por entregar	883,132	72,553
Bancos monedas extranjeras	16,888	72,254	Acreedores	1,679,659	472,694
Divisas por recibir	890,108		Provisiones para gastos	16,095	15,083
	<b>907,658</b>	<b>72,264</b>	Pérdidas por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	4,915,355	6,873,081
<b>RESERVADOS</b>					
Depósitos reservados al pago de compromisos futuros en MN	15,463				
	<b>15,463</b>				
<b>INVERSIONES</b>					
Inversión en valores de renta variable	19,170,942	18,071,003	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,494,241</b>	<b>7,433,411</b>
Plus (Minus) valía en valores de renta variable	272,969	1,670,186			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	39,609,836	42,732,550			
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional de tasa real denom. en pesos y udis	3,538,935	1,696,501			
Inversión en instr. deuda nacional de tasa nominal denom. en pesos	33,911,454	25,599,242			
Plus (Minus) valía en instrum. deuda nacional de tasa nom. denom. en pesos	(129,492)	(1,232,245)			
Inversiones tercerizadas	3,064,120	3,064,120	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Plus (Minus) valía en Inversiones tercerizadas	697,886	508,480			
Inversión en instrum. deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	4,305,301	6,719,566	<b>CAPITAL</b>		
Plus(Minus)valía instrum. deuda nacional tasa nominal divisas distintas al peso	294,484	456,195			
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,467,989	1,873,132	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>72,902,165</b>	<b>69,546,010</b>
Plus (Minus) valía instrum. otorgados en garantía por operaciones derivadas	9,156	63,107	Capital social pagado	56,921,356	55,530,154
Inversión en FIBRAS	3,953,484	3,914,223	Prima en venta de acciones	15,980,809	14,015,856
Plus (Minus) valía en Inversion en FIBRAS	(730,436)	(569,278)			
Aportaciones de Instrumentos Financieros Derivados Listados	2,593	69,034	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>53,396,780</b>	<b>47,700,945</b>
Inversión en valores extranjeros de deuda	170,717	245,073	Resultados de ejercicios anteriores	48,079,485	44,080,472
Plus (Minus) valía en Inversión en valores extranjeros de deuda	1,059	13,735	Resultados del ejercicio	5,317,295	3,620,473
Inversión en títulos Fiduciarios	7,246,717	5,363,278	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Plus (minus) valía en Títulos Fiduciarios	1,350,185	1,198,771	PLUS (MINUS) VALÍAS	5,695,133	3,738,437
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	9,213,747	8,140,445			
Plus (Minus) valía de valores por reporto	8,881	3,266	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>131,994,078</b>	<b>120,985,392</b>
Valores Prestados	5,186,880	2,038,135			
Plus (Minus) valía de valores prestados	390,387	(67,016)			
	<b>133,007,794</b>	<b>121,571,503</b>			
<b>DEUDORES DIVERSOS</b>					
Liquidadora	10,690	584,505			
Dividendos o derechos por cobrar		61,720			
Intereses devengados sobre valores	661,715	637,058			
Reportos	(7,785)	(2,398)			
Premios por cobrar por préstamo de valores	480	94			
Intereses devengados por instrumentos recibidos en reporto	33,508	17,610			

Intereses devengados sobre valores prestados	69,001	10,156
Utilidad por realizar de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	4,789,795	5,466,291
	<b>5,557,404</b>	<b>6,775,036</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>139,488,319</b>	<b>128,418,803</b>

<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>139,488,319</b>	<b>128,418,803</b>
--	--------------------	--------------------

CUENTAS DE ORDEN	2019	2018	CUENTAS DE ORDEN	2019	2018
Valores entregados en custodia	118,017,506	111,205,840	Capital social autorizado	126,259,200	126,259,200
Valores entregados en custodia por reporte	9,248,350	8,158,923	Acciones emitidas	25,000,019,801	25,000,019,801
Valores prestados	5,577,268	1,971,119	Acciones en circulación, posición propia	84,972,341	81,276,191
Garantías recibidas por Valores Prestados	5,914,759	2,090,642	Acciones de Siefores, posición de terceros	2	2
Garantías recibidas de Instrumentos Financieros Derivados (OTC)	692,171	512,365	Acciones en circulación propiedad de los trabajadores	11,185,771,025	10,914,001,371
Bancos divisas en moneda extranjera	13,320	100,811			
Dólares americanos	540	1,170			
Euros	196	1,381			
Yenes	12,584	98,260			
Divisas por recibir	46,298				
Dólares americanos	46,000				
Euros	298				
Divisas por entregar	45,976	3,685			
Dólares americanos	45,976	3,685			
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	9,458,999	2,931,750			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición larga	261,258,667	270,513,248			
Contratos Adelantados sobre Renta Fija (Bonos)		52,293			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	13,092,071	15,138,325			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	15,529,294	15,264,925			
Contratos Adelantados sobre Euros	2,072,874	1,219,962			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas		610,410			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Bonos)		53,187			
Contratos Futuros sobre Renta Fija (Tasas)		347,441			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Nacional	1,374,939	1,953,701			
Contratos Futuros sobre Renta Variable Extranjera	46,446	259,308			
Contratos de Opciones sobre Renta Variable Nacional	1,990	2,894			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	82,456,495	92,334,690			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	30,073,815	16,295,074			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	4,193,871	6,358,439			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	1,957,562	1,282,303			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	84,646,969	96,380,805			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	23,960,575	21,107,725			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	1,851,766	1,851,766			
Contratos abiertos en Instrumentos Financieros Derivados - Posición corta	249,470,789	255,337,510			
Contratos Adelantados sobre Renta Variable Extranjera	3,073,653	1,372,348			
Contratos Adelantados sobre Dólar Americano	16,523,909	16,528,737			
Contratos Adelantados sobre Euros	296,523	677,668			
Contratos Adelantados sobre Otras Divisas		614,212			
Contratos Futuros sobre Dólar Americano	391,108	475,941			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Pesos	81,689,250	90,936,354			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Dólar Americano	26,873,028	21,800,900			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en UDIS	4,493,553	8,733,073			
Contratos de Swaps sobre Tasa Fija en Euros	2,509,034	2,848,632			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Pesos	80,765,024	91,690,254			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Dólar Americano	30,898,145	18,377,088			
Contratos de Swaps sobre Tasa Variable en Euros	1,957,562	1,282,303			

La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:

Una plus (minus) valía de:	\$	5,695,133	\$	3,738,437
Un valor de los activos netos de:	\$	131,994,078	\$	120,985,392
El precio de la acción de:	\$	11.711213	\$	11.003396

---

**GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ**  
Contador General de SIEFORE

---

**LUIS ARMANDO KURI HENAINE**  
Director General

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 BÁSICA 4, 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 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(Cifras en miles de pesos)

	2019	2018
Ingresos por la venta de Valores	11,474,876	15,873,765
Intereses, dividendos, premios y derechos	3,623,684	3,374,684
Resultado cambiario / Otros productos	(15,049)	(16,487)
Resultados por Intermediación con Instr. Financieros Derivados	2,615,339	1,009,205
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>17,698,850</b>	<b>20,241,167</b>
Costo de ventas de valores	11,469,171	15,756,534
Gastos generales	72,013	46,280
Comisiones sobre saldos	594,354	575,512
Comisiones por servicios de tercerización	9,538	9,016
Intereses sobre inversiones en valores a entregar	236,479	233,352
<b>EGRESOS NETOS</b>	<b>12,381,555</b>	<b>16,620,694</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>5,317,295</b>	<b>3,620,473</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
PLUS (MINUS) VALÍAS	6,335,619	(810,284)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>11,652,914</b>	<b>2,810,189</b>

**GABRIEL VILLAGÓMEZ GÓMEZ**

Contador General de SIEFORE

**LUIS ARMANDO KURI HENAINE**

Director General

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.

#### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

En la Sesión del Consejo de Administración con fecha 28 de mayo de 2019, fueron aprobados los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2019, asimismo, los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2019 serán aprobados en la Sesión del Consejo de Administración que se llevará a cabo el próximo 14 de agosto de 2019.