

**SIEFORE SURA Básica 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.)**

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018,
con informe de los auditores independientes

**SIEFORE SURA Básica 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.)**

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el capital contable
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

SIEFORE SURA BÁSICA 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.)

Estado de situación financiera

(Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique)


(Notas 1 y 2)

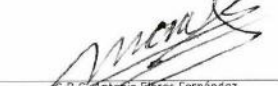
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018
ACTIVO				
Disponible				
Bancos en moneda nacional	\$ 19	\$(162,728)	\$ 480	470,103
Bancos en moneda extranjera	47,456	1,042,745	7,516	16,073
Divisas por recibir	14,896	7,211		
	<u>62,371</u>	<u>887,228</u>	<u>3,682,737</u>	<u>7,348,902</u>
Inversiones (notas 3 y 4)				
Inversión en valores de renta variable	7,453,908	26,482,841		
Plus(Minus) valía en valores de renta variable	261,847	(307,944)		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	19,932,805	79,842,498		
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	2,324,336	5,360,454		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	23,973,275	49,083,990		
Plus (Minus) valía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	456,614	(3,709,453)		
Inversiones tercerizadas		3,250,938		
Plus (Minus) valía en inversiones tercerizadas		221,322		
Depósito traspaso Banxico	213,370	412,738		
Plusvalía en inversión en el depósito traspaso Banxico	47	145		
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	2,005,051	9,964,796		
Plusvalía en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	241,627	321,444		
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	1,597,095	4,866,024		
Plusvalía en instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	65,272	(158,035)		
Inversión en FIBRAS	1,706,736	6,222,606		
Minusvalía en inversión en FIBRAS	(107,632)	(1,881,289)		
Aportación de instrumentos financieros derivados listados (nota 4d)	160	3,780		
Inversión en valores extranjeros de deuda	136,183	686,416		
Plusvalía en inversión en valores extranjeros de deuda	6,514	18,737		
Primas por ejercer instrumentos financieros derivados OTC	2,684			
Inversión en títulos fiduciarios	2,896,939	9,018,677		
Plusvalía en títulos fiduciarios	358,878	1,826,654		
Valores prestados	1,643,104	3,240,959		
Plusvalía de valores prestados	100,739	12,978		
Inversión en fondos mutuos	807,752			
Plusvalía en fondos mutuos	6,419			
	<u>66,083,523</u>	<u>194,781,276</u>		
Deudores diversos				
Liquidadora	1,584	209,775		
Dividendos o derechos por cobrar	772	1,873		
Intereses devengados sobre valores (nota 4a)	462,941	1,138,116		
Reportos	3,023,352	2,218,642		
Premios por cobrar por préstamos de valores	136	110		
Intereses devengados sobre valores prestados	6,766	51,540		
Utilidad por realizar de instrumentos financieros derivados (OTC) (nota 4d)	3,570,468	4,443,466		
	<u>7,066,019</u>	<u>8,063,522</u>		
Total activo	\$ 73,211,913	\$ 203,732,026	Total pasivo y capital contable	\$ 73,211,913 \$ 203,732,026

	Cuentas de Orden		Capital social autorizado (nota 6a)	
	\$	\$	\$	\$
Valores entregados en custodia	64,081,835	190,744,758	27,500,100	27,500,100
Valores prestados	1,743,842	3,253,938	27,500,100,000	27,500,100,000
Garantías recibidas por valores prestados	1,816,951	3,494,402		
Colaterales recibidos por reporto	3,024,774		47,359,960	151,196,312
Garantías recibidas de instrumentos financieros derivados (OTC)	925,163	218,538		
Bancos divisas en moneda extranjera:				
Dólares americanos	1,159	52,640		
Euros		749		
Yenes	56,093	16,721		
Divisas por recibir				
Dólares americanos	790	367		
Compromisos futuros por la adquisición de títulos fiduciarios	3,170,386	7,396,986		
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados (nota 4d)				
Posición larga:				
Contratos adelantados S/Renta Variable Extranjeros	2,844,267	12,409,082		
Contratos adelantados S/Dólar Americano	12,704,807	24,414,774		
Contratos adelantados S/Euros	1,195,857	4,559,845		
Contratos adelantados S/Renta variable Extranjera	-	54,805		
Contratos opciones S/Renta Variable Nacional	60,483	3,122		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija Pesos	93,894,292	95,399,955		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija Dólar Americano	40,213,772	34,212,873		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija UDI's	2,477,493	3,319,368		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija Euros	2,142,773	2,247,990		
Contratos SWAPS S/Tasa Variable Pesos	99,500,853	100,136,715		
Contratos SWAPS S/Tasa Variable Dólar Americano	35,371,012	35,593,724		
Contratos SWAPS S/Tasa Variable Euros	3,355,369	3,318,322		
Contratos abiertos de instrumentos financieros derivados				
Posición corta				
Contratos adelantados S/Renta Variable	-	1,571,196		
Contratos adelantados S/Dólar Americano	9,787,212	21,649,299		
Contratos adelantados S/Euros	134,340	2,027,351		
Contratos adelantados S/Otras Divisas	43,098	-		
Contratos Futuro S/Renta Variable Nacional	-	993,578		
Contratos Futuros S/Dólar Americano	320,253	-		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija Pesos	95,387,424	95,036,226		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija Dólar Americano	37,703,469	39,344,659		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija UDI's	3,584,048	5,225,850		
Contratos SWAPS S/Tasa Fija Euros	3,874,347	4,296,034		
Contratos SWAPS S/Tasa Variable Pesos	93,226,900	93,086,929		
Contratos SWAPS S/Tasa Variable dólar americano	41,143,154	35,142,254		
Contratos SWAPS S/Tasa Variable Euros	2,142,773	2,247,090		
La Sociedad Valuadora de esta Sociedad de Inversión determinó:				
Una plusvalía de	\$ 3,714,461	\$ 1,705,013		
Un valor de los activos netos de	69,521,180	195,896,948		
El precio de la acción de (pesos)	\$ 11,011,036	\$ 9,586,542		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el comisario


Lito Luis Arriaga Kuri Henaine
Director General
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces


C.P. Antonio Flores Fernández
Comisario
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces


L.A.E. Gabriel Villalón Gómez
Contador General de Sifores
Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos son auténticos y veraces

SIEFORE SURA BÁSICA 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.)

Estados de resultado integral

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos por la venta de valores	\$ 64,282,000	\$ 43,265,456
Intereses, dividendos, premios y derechos	11,898,441	10,492,877
Resultado cambiario y otros productos	(124,242)	(335,384)
Resultados por intermediación con instrumentos financieros derivados	3,347,298	(43,165)
Ingresos netos	79,403,497	53,379,784
Costo de ventas de valores	60,189,895	43,593,030
Comisiones sobre saldos (nota 5b)	2,016,765	1,905,356
Gastos generales	163,592	458,539
Comisiones por servicios de tercerización	19,790	19,680
Comisiones por gestión fondos mutuos	176	
Egresos netos	62,390,218	45,976,605
Utilidad de operación	17,013,279	7,403,179
Otros resultados integrales:		
Plus (Minus) valías (nota 6c)	2,009,448	(6,894,759)
Resultado integral del ejercicio	\$ 19,022,727	\$ 508,420

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el comisario.



Lic. Luis Armando Kuri Henaine
 Director General
 Declaro bajo protesta decir verdad
 que los datos contenidos son auténticos
 y veraces



C.P.C. Antonio Flores Fernández
 Comisario
 Declaro bajo protesta decir verdad
 que los datos contenidos son auténticos
 y veraces



L.A.E. Gabriel Villagómez Gómez
 Contador General de Siefores
 Declaro bajo protesta decir verdad
 que los datos contenidos son auténticos
 y veraces

SIEFORE SURA BÁSICA 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA BÁSICA 2, S.A. de C.V.)

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1, 2 y 6)

	Capital pagado		Resultado de ejercicios anteriores	Capital ganado		Capital contable
	Capital social Fijo	Prima en venta de acciones		Resultado del ejercicio	Plusvalías (minusvalías)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017						
Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores	\$ 100	\$ 18,939,942	\$ 50,453,675	\$ 89,628,668	\$ 13,383,917	\$ 181,006,074
Incremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores	-	-	-	13,383,917	(13,383,917)	-
Incremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados por aniversario (nota 1c)	-	205,356	1,753,106	-	-	1,958,462
Resultado antes de partidas integrales	-	1,289,182	11,134,810	-	-	12,502,533
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100	20,434,480	63,341,591	103,012,585	7,403,179	195,896,948
Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	7,403,179	(7,403,179)	-
Decremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores	-	(18,398)	(189,562)	-	-	(207,960)
Decremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados generacional (nota 1c)	-	(14,102,409)	(131,088,126)	-	-	(155,740,007)
Resultado antes de partidas integrales	-	-	-	-	17,013,279	29,572,199
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 100	\$ 6,313,673	\$ (67,936,097)	\$ 110,415,764	\$ 17,013,279	\$ 69,521,180

Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores

Incremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores

Incremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados por aniversario (nota 1c)

Resultado antes de partidas integrales

Saldo al 31 de diciembre de 2018

Traspaso del resultado del ejercicio a resultado de ejercicios anteriores

Decremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores


Decremento neto del capital por traspaso de recursos de afiliados generacional (nota 1c)


Resultado antes de partidas integrales


Saldo al 31 de diciembre de 2019

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el comisario.


Lic. Luis Armando Kuri Hensaine
Director General
Declaro bajo protesta decir verdad
que los datos contenidos son auténticos
y veraces


C.P.C. Antonio Flores Fernández
Comisario
Declaro bajo protesta decir verdad
que los datos contenidos son auténticos
y veraces


L.A.E. Gabriel V. Gómez
Contador General de Siefores
Declaro bajo protesta decir verdad
que los datos contenidos son auténticos
y veraces

SIEFORE SURA BÁSICA 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.)

Estados de flujos de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

(Notas 1 y 2)

	Por los años terminados el	
	2019	2018
Operación		
Resultado antes de partidas integrales	\$ 17,013,279	\$ 7,403,179
Partidas en resultados que no afectaron efectivo		
Intereses devengados a favor no cobrados	(469,843)	(1,205,528)
Provisiones para gastos	7,516	16,073
Valuación por aportaciones de instrumentos financieros derivados	10,519	363,153
Resultado por realizar de instrumentos financieros derivados	(2,793,167)	2,168,314
	<u>13,768,304</u>	<u>8,745,191</u>
Cambios en activos y pasivos de operación		
Inversión en valores de renta variable	19,028,934	(10,758,309)
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's	59,909,693	(14,984,641)
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos	25,110,715	5,917,933
Inversiones tercerizadas		(1,036,067)
Inversión en fondos mutuos	(807,752)	
Depósito traspaso Banxico	199,369	(111,228)
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas distintas al peso	7,959,745	957,978
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	3,268,929	(3,107,119)
Inversión en FIBRAS	4,515,870	(737,527)
Inversión en títulos fiduciarios	6,121,738	(2,331,525)
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados	(6,899)	(320,190)
Inversión en valores extranjeros de deuda		275,578
Inversión en instrumentos de deuda por reporto	2,207,287	4,193,997
Valores prestados	1,597,855	(2,323,825)
Intereses cobrados	1,205,528	1,223,663
Deudores diversos	980,021	(113,571)
Acreedores	(469,625)	452,027
Provisiones para gastos	(16,073)	(23,867)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>130,805,335</u>	<u>(22,826,693)</u>
Financiamiento		
Incremento neto del capital por aportaciones y retiros de la Afore y los trabajadores	(207,961)	1,958,462
Incremento del capital por traspaso de efectivo de afiliados, por aniversario	(145,190,535)	12,423,991
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(145,398,496)</u>	<u>14,382,453</u>
Incremento neto del disponible	(824,857)	300,951
Disponible al inicio del periodo	887,228	586,277
Disponible al final del periodo	<u>\$ 62,371</u>	<u>\$ 887,228</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con 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 siguientes funcionarios que suscriben, así como por el comisario".

Lic. Luis Armando Kuri Henaine
Director General

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

C.P.C. Antonio Flores Fernández
Comisario

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

L.A.E. Gabriel Villagómez Gómez
Contador General de Siefores

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

**SIEFORE SURA BÁSICA 60-64, S.A. de C.V.
(Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.)**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos, excepto precio de la acción y tipos de cambio)

1. Organización y autorización de estados financieros

a) Objeto social

Siefore SURA Básica 60-64, S.A de C.V. (Antes SIEFORE SURA Básica 2, S.A. de C.V.) (en lo sucesivo, SIEFORE 60-64) , se constituyó el 10 de enero de 2008, de conformidad con la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, LSAR).

La Siefore 60-64 tiene como único Socio Fundador a Afore SURA, S.A. de C.V., (en lo sucesivo, Afore SURA), quien posee la totalidad del capital fijo del Fondo, estando íntegramente suscrito y pagado, siendo Afore SURA subsidiaria de SURA Asset Management México, S.A. de C.V., en un 99.99%, última tenedora en México.

b) Cambio en el régimen de inversiones de Siefores

Hasta el 13 de diciembre de 2019 el régimen de inversión al que estaban sujetas las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro (en lo sucesivo, Siefores), requerían que los recursos de los trabajadores se invirtieran en cinco Siefores básicas (Siefore 1, Siefore 2, Siefore 3, Siefore 4 y Siefore de Pensiones) considerando la edad de los trabajadores.

A partir del 13 de diciembre de 2019 el régimen de inversión al que están sujetas las Siefores, requiere que los recursos de los trabajadores se inviertan en 10 Siefores básicas (Siefore básica 55-59, Siefore básica 60-64, Siefore básica 65-69, Siefore básica 70-74, Siefore básica 75-79, Siefore básica 80-84, Siefore básica 85-89, Siefore básica 90-94, Siefore básica Inicial y Siefore básica de Pensiones) considerando el año de nacimiento de los trabajadores.

La SIEFORE 60-64 es una Sociedad de Inversión Especializada de Fondos para el Retiro , cuyo objeto social es invertir en valores autorizados (como Instrumentos de Deuda Nacional y Extranjera , Instrumentos de Renta Variable Nacional y Extranjera , Instrumentos Derivados , Divisas entre otros), los recursos que provienen de las cuentas individuales de los trabajadores cuya fecha de nacimiento está entre 1960 y 1964, afiliados a Afore SURA, conforme a las reglas de carácter general expedidas por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (en lo sucesivo, CONSAR).

2.

La clasificación de los trabajadores por año de nacimiento es la siguiente:

Siefore	Año de Nacimiento
Siefore SURA Básica de Pensiones, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore Pensiones)	1899-1954 (Mayor o igual a 65)(*)
Siefore SURA Básica 55-59, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 55-59)	1955-1959
Siefore SURA Básica 60-64, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 60-64)	1960-1964
Siefore SURA Básica 65-69, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 65-69)	1965-1969
Siefore SURA Básica 70-74, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 70-74)	1970-1974
Siefore SURA Básica 75-79, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 75-79)	1975-1979
Siefore SURA Básica 80-84, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 80-84)	1980-1984
Siefore SURA Básica 85-89, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 85-89)	1985-1989
Siefore SURA Básica 90-94, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore 90-94)	1990-1994
Siefore SURA Básica Inicial, S.A. de C.V. (en lo sucesivo Siefore INICIAL)	1995-2019 (<25)

(*) Incluye a los trabajadores que no tengan el periodo de cotización mínimo requerido para tener derecho a una pensión.

c) Traspaso

De conformidad con las reglas relativas al régimen de inversión al que deben de sujetarse las Siefores, Afore SURA realizó el proceso anual de transferencia de recursos (inversiones en valores a su valor razonable, así como efectivo, aumentando o disminuyendo las acciones correspondientes en el capital social con su respectiva plusvalía o minusvalía) de las Siefores correspondientes.

El 13 de mayo de 2019 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF), cambios en las disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que debe sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro (las Disposiciones en lo sucesivo), que abrogan las Disposiciones publicadas en el DOF el 5 de enero de 2018.

Para poner en marcha el nuevo régimen, las Siefores tuvieron estos cambios:

Siefore	Antes	Descripción
Siefore pensiones		Cambió su objeto social para invertir los recursos de los trabajadores que tengan 65 años o más
Siefore 55-59	Siefore SURA básica 1, S.A. de C.V.	Cambió su objeto social y denominación
Siefore 60-64	Siefore SURA básica 2, S.A. de C.V.	Cambió su objeto social y denominación
Siefore 75-79	Siefore SURA básica 3, S.A. de C.V.	Cambió su objeto social y denominación
Siefore 85-89	Siefore SURA básica 4, S.A. de C.V.	Cambió su objeto social y denominación
Siefore Inicial		Constitución de nueva Siefore
Siefore 90-94		Constitución de nueva Siefore
Siefore 80-84		Constitución de nueva Siefore
Siefore 70-74		Constitución de nueva Siefore
Siefore 65-69		Constitución de nueva Siefore

El 13 de diciembre de 2019 se realizó el proceso de transferencia de los recursos administrados por cada Sociedad de Inversión Básica de Pensiones, 1, 2, 3 y 4 hacia aquellas Sociedades de Inversión Básicas y a las Sociedades de Inversión Básicas de Pensiones que le correspondan conforme a la fecha de nacimiento de los trabajadores, esto bajo la modalidad de transferencia de títulos libre de pago.

Como resultado del traspaso, la Sociedad Básica 60-64 tuvo los siguientes cambios en los fondos de los trabajadores que administra:

Concepto	Importe
Activos netos administrados antes del traspaso	\$ 225,234,986
Decremento de activos por traspaso de recursos afiliados a:	
SIEFORE 70-74	(53,348,372)
SIEFORE 65-69	(92,223,953)
SIEFORE 55-59	(10,167,689)
Complemento por resarcimiento en redondeo de precios	7
Activos netos administrados después del traspaso	\$ 69,494,979

4.

El efecto neto en los activos traspasados representó entregar los siguientes activos y pasivos:

Concepto	Importe
Disponible	\$ (1,141,551)
Inversiones	(143,451,261)
Deudores diversos	(1,876,264)
Minusvalías	(10,549,472)
Pasivos	1,278,541
Total neto	<u>(155,740,007)</u>

El efecto en el capital contable del traspaso fue el siguiente:

Concepto	Importe
Capital social variable de los trabajadores	\$ (14,102,409)
Prima en venta de acciones	(131,088,126)
Minusvalías	(10,549,472)
Total neto	<u>\$ (155,740,007)</u>

Después de realizar el traspaso de los recursos indicados en el punto anterior quedó sin aplicación, la transferencia de recursos anual de las cuentas individuales por la edad de los trabajadores, prevista en las Disposiciones de carácter general en materia de operaciones de los sistemas de ahorro para el retiro.

d) Operación

SIEFORE 60-64 , no tiene personal propio, por lo que la administración y operación se encuentra a cargo de Afore SURA.

Los servicios de administración y operación que le brindan distintas compañías a SIEFORE 60-64 , son contratados por Afore SURA, quien, de conformidad con la LSAR, es la responsable de cubrir todos los gastos de establecimiento, organización y demás necesarios para la operación de las Siefores que administre.

e) Autorización de los estados financieros

El periodo de operaciones de la SIEFORE 60-64 , y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre.

Los estados de situación financiera y de resultado integral que se acompañan, fueron aprobados por el Consejo de Administración y la Asamblea General de Accionistas el 13 de febrero de 2020, y los estados de cambios en el capital contable, los estados de flujo de efectivo y las notas que se acompañan, fueron autorizadas por el Lic. Luis Armando Kuri Henaine y por el L.A.E., Gabriel Villagómez Gómez, para su emisión el 26 de marzo de 2020. En el proceso de preparación de los estados financieros, se consideraron los eventos posteriores ocurridos hasta esta fecha.

La CONSAR dentro de sus facultades legales de inspección y vigilancia, al revisar los estados financieros de SIEFORE 60-64 , puede ordenar las modificaciones o correcciones que a su juicio considere necesarias para autorizar la publicación de los estados financieros. La Siefore deberá publicar dentro de los quince días naturales siguientes a la notificación, los estados financieros con las modificaciones pertinentes, sin perjuicio de las sanciones que resulten aplicables.

2. Políticas y prácticas contables

Las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por SIEFORE 60-64 para la preparación de sus estados financieros se describen a continuación:

a) Bases de preparación de los estados financieros

La información financiera ha sido preparada de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las Siefores, el cual comprende normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y revelación emitidas por la CONSAR, aplicables a rubros específicos de los estados financieros, la agrupación y presentación de los estados de situación financiera y de resultado integral. Para la elaboración de los estados de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, es política de Siefore 60-64 considerar los preceptos de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto por que en los estados de flujos de efectivo, no se eliminaron los efectos de traspasos de recursos entre Siefores por aniversario de 2018 o cambio de régimen de inversión de 2019, que no requirieron flujo de efectivo y no se consideran las plus/minusvalías en su determinación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, SIEFORE 60-64 , no empleó criterios no previstos en la guía contable que requieran ser revelados en estas notas a los estados financieros.

El marco normativo contable aplicable a las Siefores, relativas a la emisión de estados financieros, establecen que las cifras deben presentarse en miles de pesos, siendo ésta la moneda funcional de la SIEFORE 60-64 .

b) Presentación de los estados financieros

c) Registro de operaciones

Las operaciones de compraventa con activos objeto de inversión, realizadas por SIEFORE 60-64 , se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquiden.

d) Estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de SIEFORE 60-64 realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan el valor de algunos de sus rubros. La incertidumbre sobre los supuestos y estimaciones podría originar resultados que requieran un ajuste material al valor en libros de los activos o pasivos en periodos futuros.

6.

Los supuestos clave utilizados y otras fuentes de estimaciones con incertidumbre a la fecha de los estados financieros, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material al valor en libros de los activos y pasivos, dentro del siguiente año, están principalmente relacionados con el valor razonable de instrumentos financieros, reconocido en los estados financieros, y que fue determinado conforme lo dispone CONSAR utilizando los precios actualizados proporcionados por un proveedor de precios autorizado, quien incorpora el uso de modelos matemáticos, en los activos y pasivos financieros que no provienen de valores de mercado. La información alimentada a estos modelos proviene de datos observables de mercado, cuando es posible, y en caso de no existir información disponible, el juicio es requerido para determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de liquidez y los datos del modelo, como la volatilidad de las inversiones e instrumentos financieros derivados de más largo plazo, tasas de descuento, tasas de amortización anticipada y supuestos de incumplimiento de pago de los valores.

La administración de la SIEFORE 60-64, basó estos juicios, supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y supuestos existentes sobre hechos futuros podrían modificarse debido a cambios en el mercado o circunstancias más allá de su control. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

e) Disponible

El disponible está representado principalmente por depósitos bancarios en pesos mexicanos los cuales se registran a su valor nominal; y en divisas (dólares americanos, euro y yen) que se reconocen en moneda nacional utilizando el tipo de cambio a la fecha de concertación y se valúan al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera más intereses devengados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los tipos de cambio aplicables para valuación son \$18.8642 y \$19.6512 pesos por dólar americano y \$21.16186 y \$22.504554 pesos por euro, así como \$0.173688 y \$0.179283 pesos por yen japonés, respectivamente.

Al 26 de marzo de 2020, los tipos de cambio correspondientes a las divisas antes mencionadas ascienden a \$ 23.097 pesos por dólar americano, \$ 25.4968 pesos por euro y \$ 0.2115 pesos por yen.

f) Inversiones

Las inversiones en valores se reconocen inicialmente a su costo de adquisición y se presentan en el rubro del estado de situación financiera que corresponda dependiendo de las características de los instrumentos. Los rendimientos generados por dichas inversiones se reconocen en el resultado del ejercicio conforme se devengan. Las inversiones se valúan diariamente a su valor razonable, el efecto de valuación es determinado tomando como base los precios actualizados proporcionados por un proveedor de precios autorizado por la CONSAR. La diferencia entre el costo de adquisición más los intereses devengados y el valor de mercado de la inversión, se reconoce simultáneamente en el activo y en el capital contable como una plusvalía o minusvalía, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, SIEFORE 60-64 , utilizó para la valuación de las inversiones en valores, los precios proporcionados por Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V. (en lo sucesivo, PIP).

Al momento de la enajenación, amortización de capital o al vencimiento de las inversiones, se cancela la plusvalía o minusvalía reconocida en el capital contable y se reconoce en el estado de resultados el costo de venta de la operación. El ingreso correspondiente (precio de venta o cobro de capital) se reconoce como ingreso en el estado de resultados en el rubro de ventas correspondiente al tipo de instrumento.

g) Inversiones en valores de renta variable

Las inversiones en instrumentos de renta variable están representadas por acciones, notas estructuradas y fondos sobre valores, algunos de ellos tienen el propósito de replicar el comportamiento de algunos índices de bolsas de valores nacionales y extranjeros o algunos componentes de estos. Dichas inversiones se registran y valúan de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

Los dividendos recibidos en efectivo que pagan las empresas emisoras de las acciones se registran en los resultados del ejercicio conforme son decretados, disminuyendo proporcionalmente el costo de adquisición y la plusvalía o minusvalía reconocida previamente.

h) Operaciones de reporto

A partir de 2019 las operaciones de reporto, se reconoce la entrada de los valores objeto de la operación, dentro de deudores diversos. Para efectos de presentación en el estado de situación financiera, se compensa la posición activa y pasiva de las operaciones, el saldo deudor o acreedor se presenta en el activo, en el rubro de deudores diversos en reportos.

Hasta 2018 en las operaciones de reporto se registraba una posición activa y una pasiva por el precio pactado al inicio, valuándose posteriormente a su costo amortizado durante la vigencia de la operación, mediante el devengamiento de intereses cobrados y pagados, respectivamente. La posición activa representa el derecho a recibir el precio al vencimiento, en tanto que, la posición pasiva representa el compromiso futuro de regresar la propiedad de los valores objeto de la operación.

► Reclasificaciones

Derivado de lo anterior las cifras de 2018 fueron reclasificadas del rubro de inversiones en instrumentos de deuda por Reporto a Reportos dentro de Deudores diversos por un importe de \$2,207,269 así como sus intereses devengados por \$11,373.

8.

i) Instrumentos financieros derivados

Los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones generados por los instrumentos financieros derivados negociados en mercados bursátiles se registran a su valor razonable y se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados. El monto nominal de los instrumentos financieros derivados se registra en cuentas de orden. El valor razonable de dichos instrumentos se determina diariamente utilizando la contraprestación pactada y los flujos de efectivo por recibir o entregar, ajustados a su valor presente.

Los instrumentos financieros Derivados concertados en mercados reconocidos se valúan diariamente a su valor razonable, el cual está representado por el precio de mercado, proporcionados por un proveedor de precios autorizado (PIP) a la fecha de valuación.

Cuando no existe precio de mercado, como es el caso de los instrumentos financieros derivados concertados en mercados extrabursátiles, su valor razonable se determina diariamente utilizando como referencia precios de mercado de instrumentos financieros derivados con características similares en cuanto al tipo de instrumento, plazo remanente, calificación de emisor, entre otros; o bien utilizando precios determinados con base en modelos técnicos ampliamente aceptados para el cálculo del valor razonable.

La valuación a valor razonable de los instrumentos financieros derivados pactados dentro y fuera de mercados extrabursátiles, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

Las aportaciones en efectivo realizadas a través de socios liquidadores para garantizar las operaciones con instrumentos financieros derivados, dentro de mercados reconocidos, se reconocen en el activo en el rubro Aportación de instrumentos financieros derivados listados; tratándose de garantías en títulos, se registran en el rubro Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas y su disponibilidad se encuentra restringida, valuándose de conformidad con lo señalado en el inciso e) anterior.

En el momento en que se liquidan las posiciones, se cancelan los montos nominales correspondientes de las cuentas de orden, reconociendo la utilidad o pérdida realizada en los resultados del ejercicio en el rubro Resultado por intermediación con instrumentos financieros derivados.

j) Precio de las acciones propias

El precio de las acciones de SIEFORE 60-64 , es determinado diariamente como resultado de dividir el activo neto (activo total menos el pasivo total) entre el número de acciones en circulación. El precio de las acciones de SIEFORE 60-64 , también es determinado de forma paralela por una sociedad valuadora independiente (Valuadora GAF, S.A. de C.V.) con base en la información financiera diaria proporcionada por SIEFORE 60-64 .

k) Prima en venta de acciones

La diferencia entre el valor nominal de las acciones y su valor de mercado al momento de su colocación o recompra se reconoce como una prima en venta de acciones, según corresponda. En caso de reducción del capital social, la diferencia entre el valor de mercado y el valor nominal se reconoce en el saldo de la prima en venta de acciones.

Las acciones propias recompradas a los afiliados son disminuidas del capital social pagado en la misma fecha de su recompra y son traspasadas a acciones en tesorería.

l) Costo de venta de las inversiones en valores

El costo de venta de los instrumentos enajenados se determina bajo el sistema de costos promedio ponderados.

m) Valores entregados en custodia

Las inversiones en instrumentos financieros (excepto las aportaciones para instrumentos financieros derivados listados) son registradas y controladas en cuentas de orden, las cuales, para efectos de presentación en los estados financieros, son valuadas de acuerdo con las disposiciones señaladas en el inciso e) anterior y se encuentran depositadas para su custodia en la Sociedad de Depósito (S.D. Indeval, S.A. de C.V.) utilizando como intermediario los servicios de custodia de una institución de crédito para instrumentos financieros negociados en mercados nacionales e internacionales.

n) Gastos por comisiones

SIEFORE 60-64 , paga comisiones a Afore SURA por la administración de los fondos de ahorro para el retiro. La comisión se determina aplicando un porcentaje autorizado por la CONSAR sobre los saldos diarios administrados (activos netos) y se deduce de las cuentas individuales de los trabajadores, reconociéndose diariamente como un gasto conforme se devenga a la Afore, cuya liquidación se realiza el día hábil siguiente. En caso de que existan días inhábiles posteriores a la fecha de reporte, se reconoce la comisión correspondiente a esos días inhábiles.

La comisión se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro Comisiones sobre saldos y las comisiones pendientes de pago se reconocen en el pasivo en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera.

10.

o) Resultado integral

El resultado integral es la suma de la utilidad o pérdida neta del ejercicio, y otros resultados integrales (ORI), los cuales corresponden a ingresos, egresos y costos pendientes de realización, y que se reconocen directamente en el capital contable y que no constituyen aportaciones, reducciones o distribuciones de capital. De conformidad con CONSAR el estado de resultado integral incluye también el efecto en plus/minusvalías relacionado con los traspasos de recursos de afiliados por aniversario. Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado integral se conforma por el resultado del ejercicio y la variación de las plusvalías o minusvalías de las inversiones de un año a otro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la plusvalía o minusvalía acumulada de las inversiones se presenta en el balance general dentro del capital contable.

p) Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas

Cuando en operaciones con instrumentos derivados, se entregan en garantía instrumentos financieros, estos (su costo, intereses y plus/minus valía) se reclasifican a este rubro, disminuyendo los rubros de la posición directa. La valuación diaria se registra en las cuentas de garantía entregadas por derivados. Al momento de retirar la garantía, se regresa el costo, los intereses y la plus/minus valía, a sus posiciones originales en directo.

La utilidad o pérdida por realiza de instrumentos financieros derivados OTC representan los resultados de la provisión de la utilidad o pérdida por valuación en caso de presentarse, al final del día que se está valuando se deja el saldo mayor entre la cuenta por cobrar o cuenta por pagar cancelando o disminuyendo el menor de dichas cuentas, una vez que se realiza la utilidad o pérdida esta es traspasada a una cuenta liquidadora y se procede a su cobro o pago correspondiente.

q) Préstamos de valores

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, se reclasifican el costo, los intereses devengados no cobrados y plus/minus valía, de la posición directa al rubro de Préstamo de valores. Los activos recibidos como garantía se registran en cuentas de orden. Diariamente se reconocen los premios pactados en resultados y en el activo en Premios por cobrar por préstamo de valores. La valuación a mercado al cierre se reconoce también en el rubro de Préstamo de valores.

Los activos recibidos como colateral se registran en cuentas de orden y se valúan a valor de mercado.

Al vencimiento de la transacción de préstamo, se reclasifican los títulos (costo, intereses y plusvalías) a los rubros de las posiciones directas.

3. Régimen de inversión

De conformidad con las "Disposiciones de carácter general que establecen el régimen de inversión al que deberán sujetarse las sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro" (en lo sucesivo, las Disposiciones), emitidas por la CONSAR, SIEFORE 60-64 debe mantener los recursos que administra invertidos en instrumentos de deuda, depósitos a la vista en bancos, valores extranjeros, FIBRAS (títulos o valores emitidos por fideicomisos que se dediquen a la construcción de bienes inmuebles), instrumentos protegidos contra la inflación, mercancías, componentes de renta variable, instrumentos estructurados y divisas; atendiendo principalmente al tipo de valor, emisor y su calidad crediticia, así como los límites de inversión establecidos en dichas Disposiciones. Adicionalmente, puede invertir en operaciones autorizadas para garantizar las transacciones realizadas con instrumentos financieros derivados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, SIEFORE 60-64 cumple con su régimen de inversión.

a) Diversificación de la cartera

Los criterios vigentes de diversificación de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se describen a continuación:

- i) La inversión en instrumentos de deuda y valores extranjeros emitidos, avalados o aceptados por un mismo emisor no puede exceder el 5% del activo total, y debe observar las calificaciones de los instrumentos, establecidas en las disposiciones vigentes.
- ii) La inversión en instrumentos de renta variable no puede exceder del 30% del activo total.
- iii) La inversión en obligaciones subordinadas no convertibles, bajo las características establecidas y calificaciones previstas en las Disposiciones, no puede exceder del 1% del activo total.
- iv) La inversión en acciones de emisores nacionales listadas en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) destinadas a inversión individual, o a través de índices accionarios de países elegibles para invertir, que pertenezcan a los índices de precios previstos en las Disposiciones, puede ser un porcentaje del límite máximo de inversión en instrumentos de renta variable (5% del activo total), equivalente al valor ponderado asignado a cada acción en el índice más representativo de la BMV y al rango de modificación por efectos de bursatilidad, los cuales determine el Comité de Análisis de Riesgos. En el caso de las acciones de emisores nacionales que no formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones (IPC), se puede invertir hasta el 4% del límite máximo.

La inversión en activos objeto de inversión emitida, avalados o aceptados por sociedades relacionadas entre sí, podrá ser hasta del 15% del activo total.

12.

- v) Puede adquirir el valor que sea mayor entre \$ 500,000 o el 35% de una misma emisión en instrumentos de deuda, valores extranjeros e instrumentos bursatilizados. Sin perjuicio de la facultad del Comité de Análisis de Riesgos para establecer criterios y lineamientos para la selección de los riesgos crediticios permisibles.
- vi) Cuando la inversión en instrumentos estructurados tales como: a) FIBRAS, b) vehículos de inversión inmobiliaria o c) certificados bursátiles cuya fuente de pago provenga del uso o aprovechamiento de activos reales, se encuentre entre el 50% y el 85% del límite de inversión del 5% del activo total, debe diversificarse en dos o más instrumentos, y en caso de ser superior al 85% de dicho límite en tres o más instrumentos.
- vii) La inversión en activos denominados en divisas, podrá sumar hasta el 30% del activo total. Dentro de este límite deberá computarse el valor de mercado de los contratos abiertos con derivados cuyos subyacentes sean divisas, así como el de reportos y préstamo de valores denominados en divisas.

Los límites expuestos en los párrafos anteriores no serán aplicables a los Instrumentos emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México y, adicionalmente, la SIEFORE 60-64, deberán sujetar sus carteras de inversión a los lineamientos y límites referentes a los parámetros de liquidez mínima que se establezcan en las disposiciones de carácter general en materia financiera de los Sistemas de Ahorro para el Retiro.

La SIEFORE 60-64, deberá mantener un límite máximo del diferencial de Valor en Riesgo Condicional de 0.45 % del activo administrado por dicha Sociedad de Inversión que será determinado por el Comité de Análisis de Riesgo. Dicho Comité determinará y actualizará anualmente, o bien cuando las condiciones de los mercados lo requieran, los límites para la SIEFORE 60-64, y lo informará a la Administradora, así como a la Junta de Gobierno de la Comisión en la primera sesión que realice este órgano.

Derivado de las nuevas disposiciones relativas al régimen de inversión de SIEFORE 60-64, se adicionaron algunos criterios de diversificación, los cuales se describen a continuación:

- i) La inversión en Instrumentos de Deuda Híbridos emitidos, avalados o aceptados por un mismo emisor no podrá exceder del 2% del activo total.

Y se modificaron los siguientes criterios:

Para el caso de los Instrumentos Estructurados, el conjunto de Sociedades de Inversión Básicas operadas por una misma Administradora podrá adquirir directamente más del 35% de una emisión.

b) Inversión de recursos provenientes de los trabajadores del ISSSTE

Tratándose de los recursos captados por el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE), que pertenecen al bono que otorgó el PENSIONISSSTE a los trabajadores que optaron porque sus recursos fueran administrados por Afore SURA (enero 2008), éstos deben invertirse en depósitos de Banco de México (Banxico), mismos que serán canjeados en subasta por la asignación de valores gubernamentales de acuerdo a Banxico.

4. Inversiones

a) Cartera de valores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de valores se integra como sigue:

Instrumentos	Títulos	2019			
		Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) Valfa	Valor razonable
Inversión en valores de renta variable					
Nacionales	116,521,588	\$ 3,248,843	\$	\$ 98,228	\$ 3,347,071
Extranjeros	3,908,508	4,205,065		163,619	4,368,684
		7,453,908		261,847	7,715,755
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's					
Gubernamentales	27,931,575	17,399,729	78,322	1,866,993	19,345,044
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	701,569	286,575	5,394	125,431	417,400
	6,293,946	2,246,501	19,227	331,912	2,597,640
		19,932,805	102,943	2,324,336	22,360,084
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos					
Gubernamentales	299,323,365	15,106,523	145,467	404,318	15,656,308
Instituciones de crédito	3,900,799	390,080	6,793	9,925	406,798
Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	81,445,858	8,476,672	170,661	42,371	8,689,704
		23,973,275	322,921	456,614	24,752,810
Fondos mutuos	1,225,066	807,752		6,419	814,171
Depósito traspaso Banxico	3,333,690,000	213,370	30	47	213,447
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas					
Denominados en dólar americano	95,560	1,697,225	25,617	226,324	1,949,166
Denominados en euros	14,488	307,826	8,631	15,303	331,760
		2,005,051	34,248	241,627	2,280,926
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	7,292,108	1,597,095	-	65,272	1,662,367
Inversión en FIBRAS					
FIBRAS denominadas en moneda nacional y UDI's	69,668,349	1,706,736	-	(107,832)	1,598,904
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados					
Aportaciones en moneda nacional		160	-	-	160
Prima por ejercer instrumentos financieros					
Derivados OTC		2,684	-	-	2,684

14.

Instrumentos	2019				
	Títulos	Costo	Intereses devengados	Plus/(minus) Valía	Valor razonable
Inversión en valores extranjeros de deuda Denominados en pesos y UDI's	2,186	136,183	2,799	6,514	145,496
Inversión en títulos fiduciarios De emisor nacional	166,425,624	2,896,939	-	358,878	3,255,817
Valores prestados Gubernamentales	9,200,000	1,643,104	6,766	100,739	1,750,609
		\$ 62,369,062	\$ 469,707	\$ 3,714,461	\$ 66,553,230
Instrumentos	2018				
	Títulos	Costo	Intereses	Plus/(minus)	Valor
Inversión en valores de renta variable Nacionales	372,102,552	\$ 11,456,970	\$	\$ 136,583	\$ 11,593,553
Extranjeros	15,849,893	15,025,871		(444,527)	14,581,344
		26,482,841		(307,944)	26,174,897
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa real denominados en pesos y UDI's Gubernamentales	119,270,912	71,577,087	218,141	3,504,479	75,299,707
Instituciones de crédito Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	2,464,829	941,246	22,602	447,632	1,411,480
	20,051,927	7,324,165	44,877	1,408,343	8,777,385
		79,842,498	285,620	5,360,454	85,488,572
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal denominados en pesos Gubernamentales	193,249,442	19,586,180	95,431	(1,000,468)	18,681,143
Instituciones de crédito Privados, entidades de la administración pública, paraestatales y otras	17,233,543	1,697,295	28,209	(132,594)	1,592,910
	270,103,614	27,800,515	539,942	(2,576,391)	25,764,066
		49,083,990	663,582	(3,709,453)	46,038,119
Inversiones Tercerizadas Mandatos de inversión		3,250,938		221,322	3,472,260
Depósito traspaso Banxico	6,626,280,000	412,738	57	145	412,940
Inversión en instrumentos de deuda nacional de tasa nominal en divisas Denominados en dólar americano	658,544	8,970,704	148,914	283,502	9,403,119
Denominados en euros	47,257	994,092	27,131	37,942	1,059,165
		9,964,796	176,045	321,444	10,462,285
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas	21,240,481	4,866,024		(158,035)	4,707,989
Inversión en FIBRAS FIBRAS denominadas en moneda nacional y UDI's	228,677,619	6,222,606		(1,881,289)	4,341,317
Aportaciones de instrumentos financieros derivados listados Aportaciones en dólar americano		3,780			3,780
Inversión en valores extranjeros de deuda Denominados en pesos y UDI's	7,299	686,416	12,812	18,737	717,965
Inversión en títulos fiduciarios De emisor nacional	436,237,603	9,018,676		1,826,654	10,845,330
Valores prestados Gubernamentales	13,650,000	3,240,959	51,541	12,978	3,305,478
		\$ 193,076,262	\$ 1,189,657	\$ 1,705,013	\$ 195,970,932

b) Calificación de la cartera de inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la calificación de la cartera de inversión de SIEFORE 60-64, otorgada por Fitch México, S.A. de C.V., es Fuerte/AAAF (mex) hasta Noviembre 2019.

c) Vencimiento de las inversiones

A continuación, se muestran los vencimientos de las inversiones, Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019		2018	
	Costo	Valor razonable	Costo	Valor razonable
Instrumentos de deuda:				
Menor a un año	\$ 9,224,872	\$ 9,913,494	\$ 3,597,454	\$ 3,987,009
Entre uno y cinco años	13,839,230	14,567,969	42,425,467	43,886,813
Entre cinco y diez años	9,743,010	10,273,619	64,805,768	64,726,574
Entre diez y veinte años	13,273,490	14,633,741	23,132,347	24,353,023
Mayor a veinte años	1,609,823	1,901,102	8,857,622	9,058,999
	<u>\$ 47,690,425</u>	<u>51,289,925</u>	<u>\$ 142,818,658</u>	<u>146,012,418</u>
Otros instrumentos:				
Inversión en valores de renta variable		7,715,756		26,174,897
Inversión en títulos fiduciarios		3,255,817		10,845,330
Inversiones tecerizadas		-		3,472,260
Inversión en Fondos Mutuos		814,171		-
Depósito traspaso Banxico		213,447		412,941
Inversiones en FIBRAS		1,598,903		4,341,317
Instrumentos otorgados en garantía por operaciones derivadas		1,662,367		4,707,989
Aportación de instrumentos financieros derivados listados		160		3,780
Primas por ejercer instrumentos financieros derivados OTC		2,684		
		<u>\$ 66,553,230</u>		<u>\$ 195,970,932</u>

La información anterior se determinó con base en los vencimientos consignados en los valores. Los vencimientos reales pueden ser diferentes, debido a que algunas posiciones pueden ser amortizadas por el emisor anticipadamente o enajenadas por SIEFORE 60-64 antes de su vencimiento.

d) Operaciones con instrumentos financieros derivados

El valor razonable de los contratos abiertos con instrumentos financieros derivados cotizados y no cotizados en mercados reconocidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019	2018
Cotizados		
Futuros		
Sobre divisas	\$ 65	\$ (83)
Sobre índices		(83)
	<u>65</u>	<u>(83)</u>

16.

	2019	2018
Swaps		
Sobre tasas	(27,551)	10,602
Efectivo en la cuenta de margen	27,646	(6,739)
	95	3,863
Aportación de instrumentos financieros derivados listados	<u>\$ 160</u>	<u>\$ 3,780</u>

	2019		
	Activo	Pasivo	Neto
No Cotizados:			
Forwards			
Sobre Divisas	\$ 416,340	\$ 517,801	\$ (101,461)
Sobre Índices	16,367	4,580	11,787
Total Forwards	<u>432,707</u>	<u>522,381</u>	<u>(89,674)</u>
Swaps			
Sobre Tasas	1,078,693	750,468	328,225
Sobre Tasas y Divisas	2,059,068	2,409,888	(350,820)
Total Swaps	<u>3,137,761</u>	<u>3,160,356</u>	<u>(22,595)</u>
Resultado por realizar de instrumentos financieros derivados	<u>\$ 3,570,468</u>	<u>\$ 3,682,737</u>	<u>\$ (112,269)</u>

	2018		
	Activo	Pasivo	Neto
No Cotizados:			
Forwards			
Sobre Divisas	\$ 899,892	\$ 626,909	\$ 272,983
Sobre Índices	59,943	1,126,337	(1,066,394)
Total Forwards	<u>959,835</u>	<u>1,753,246</u>	<u>(793,411)</u>
Swaps			
Sobre Tasas	2,655,332	2,966,279	(310,947)
Sobre Tasas y Divisas	828,299	2,629,377	(1,801,078)
Total Swaps	<u>3,483,631</u>	<u>5,595,656</u>	<u>(2,112,025)</u>
Resultado por realizar de instrumentos financieros derivados	<u>\$ 4,443,466</u>	<u>\$ 7,348,902</u>	<u>\$ (2,905,436)</u>

5. Partes relacionadas

a) Contratos

SIEFORE 60-64 contrata servicios administrativos y de operación con Afore SURA de conformidad con la regulación vigente. Los contratos más importantes que se tienen celebrados se describen a continuación:

- **Distribución y recompra de las acciones representativas del capital social.** Los gastos inherentes por los servicios prestados a SIEFORE 60-64 son por cuenta de Afore SURA.

- ▶ **Prestación de servicios de registro contable, administración y manejo de la cartera de valores, incluyendo la compra y venta de la misma.** - SIEFORE 60-64 paga a Afore SURA una comisión diaria sobre el valor de sus activos netos diarios, quien se obliga estrictamente a ejecutar las instrucciones del Comité de Inversión de SIEFORE 60-64 . Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el porcentaje de comisión fue de 0.985% y 1.02%, respectivamente.

b) Saldos y operaciones

Las comisiones por administración pendientes de pago a Afore SURA Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, reconocidas en el rubro Provisiones para gastos del estado de situación financiera, fue de \$7,516 y \$16,073, respectivamente. En los ejercicios de 2019 y 2018, los gastos por comisiones pagadas reconocidos en el rubro Comisiones sobre saldo del estado de resultados fue de \$2,016,765 y \$1,905,356, respectivamente.

6. Capital contable

a) Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social autorizado asciende a \$27,500,100 el cual está representado por 27,500,100,000 acciones, con valor nominal de \$1 (peso) cada una.

Las principales características del capital social de SIEFORE 60-64 se describen a continuación:

▶ Fijo sin derecho a retiro

Representa la aportación de Afore SURA para la constitución de SIEFORE 60-64 . En ningún caso la participación accionaria de Afore SURA podrá ser menor al 99% del capital social fijo. Esta porción del capital corresponde a la clase I serie "A", la cual confiere derecho a voto y únicamente puede ser suscrito por Afore SURA y sus accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital mínimo fijo pagado asciende a \$100 y en ningún caso podrá ser inferior a este monto y está representado por 100,000 acciones.

▶ Variable de la reserva especial de Afore SURA

Está representado por 700,000,000 de acciones clase II, serie "A" con derecho a voto y deben ser suscritas por Afore SURA. Se reconocen en este rubro las aportaciones que realiza Afore SURA con sus recursos con el propósito de cumplir con las disposiciones en vigor, respecto a la constitución de la reserva especial (inversión mínima en acciones que deben mantener en las Siefors que administra) y sus excedentes (inversión temporal).

▶ Variable de los trabajadores

Está representado por 26,800,000,000 de acciones clase II serie "B", con voto limitado y deben ser suscritas únicamente con los recursos aportados por trabajadores afiliados a Afore SURA.

18.

b) Integración del capital contable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las acciones en circulación que representan el capital social de SIEFORE 60-64 , se integran como sigue:

	2019	2018
Número de acciones en circulación:		
Capital social fijo sin derecho a retiro	100,000	100,000
Capital social variable de la reserva especial	47,259,960	151,096,312
Capital social variable de los trabajadores	6,266,413,033	20,283,383,308
Total acciones	6,313,772,993	20,434,579,621
Precio por acción (pesos)	\$ 11.011036	\$ 9.586542
Total capital contable	\$ 69,521,180	\$ 195,896,948

Al 26 de marzo de 2020 el precio de la acción asciende a \$ 10.494919 (pesos).

c) Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de otros resultados integrales reflejado en el estado de resultado integral se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Minusvalia por traspaso generacional y por aniversario	\$ (10,549,472)	\$ 78,541
Plus (minus) valias generada en el ejercicio	12,558,920	(6,973,300)
Total	\$ 2,009,448	\$ (6,894,759)

7. Régimen fiscal

De conformidad con la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) vigente para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Siefores no son contribuyentes de este impuesto, por tal motivo SIEFORE 60-64 no constituye provisiones de ISR.

8. Administración de riesgos (información no auditada)

a) Política

Administrar prudentemente los recursos de los trabajadores registrados en la administradora de fondos para el retiro SURA, procurando en todo momento obtener los mejores rendimientos ajustados por riesgo.

b) Metodologías

- Riesgo de mercado

Es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

El riesgo de mercado de la AFORE se cuantifica a partir del Diferencial del Valor en Riesgo Condicional de mercado el cual se calcula dentro de la institución utilizando la metodología de Diferencial de CVaR (ver Anexo L de las Disposiciones generales que establecen el régimen de inversión de CONSAR). Se utiliza un horizonte de tiempo de un día y un nivel de confianza del 95% tomando las dos colas de la distribución.

El VaR de mercado representa, grosso modo, el monto máximo que puede perder el valor del portafolio en un día con una probabilidad de 95% en el caso del VaR histórico. Cabe mencionar que el modelo VaR histórico se determina a partir de las variaciones de los últimos 1000 días de los precios de los activos que conforman la cartera.

El VaR Condicional o CVaR se define como el promedio de las peores 26 observaciones históricas del VaR de mercado, calculado con la metodología de VaR (ver Anexo L de las Disposiciones generales que establecen el régimen de inversión de CONSAR).

El diferencial de CVaR se define como el VaR Condicional del portafolio menos el VaR Condicional del portafolio sin derivados.

- Riesgo de crédito

Es la pérdida potencial por la falta total o parcial de pago por parte del emisor de los valores; también se puede producir por el incumplimiento del régimen de inversión derivado de la disminución de la calificación de algún título dentro de la cartera.

- Riesgo de liquidez

Es la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez de la AFORE se cuantifica a partir del Coeficiente de Liquidez, el cual se calcula dentro de la institución utilizando la metodología de Coeficiente de Liquidez (ver Oficio D00/320/1742/2012 de los Acuerdos adoptados en la sesión Ordinaria XXIX del CAR).

El Coeficiente de Liquidez representa, grosso modo, los posibles requerimientos de liquidez que podrían enfrentar la SIEFORE por la operación de instrumentos derivados respecto a los activos líquidos del portafolio.

20.

El Coeficiente de Liquidez (CL) se define como el cociente entre la Provisión para Instrumentos Derivados (PID), que son los requerimientos de liquidez ocasionados por la posición en instrumentos derivados del portafolio, y los Activos de Alta Calidad (AAC), que están constituidos por instrumentos líquidos con los que cuenta el portafolio de la SIEFORE.

c) Estructura

La estructura de riesgos de la AFORE está integrada por la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y por el Comité de Riesgos al cual le reporta la primera. El Comité de Riesgos le reporta al Consejo de Administración de la AFORE, es precedido por el director general y tiene como miembros a un consejero independiente, a un consejero ejecutivo y al responsable de la UAIR. Cabe destacar que la UAIR mantiene una total independencia con las demás áreas de la AFORE.

d) Procedimientos

La UAIR identifica, mide, monitorea e informa al Comité de Inversión de la SIEFORE, al Comité de Riesgos, al director general de la AFORE y al contralor normativo, los riesgos que enfrenta la SIEFORE en sus operaciones. Dicha unidad contempla cinco tipos de riesgos: mercado, crédito, liquidez, legales y operativos. Los primeros tres son cuantificables y se controlan a partir de límites cuantitativos y los últimos dos son cualitativos y se regulan a través de controles internos.

El Comité de Riesgos aprueba los límites para los riesgos cuantificables y los controles internos para los no cuantificables, así como las políticas y procedimientos para identificar, medir, monitorear e informar los riesgos. Este órgano vigila que la realización de las operaciones se ajuste a los límites, políticas y procedimientos antes mencionados.

El Consejo de Administración autoriza, regula y modifica, en caso de ser necesario, todo lo referente a la administración de riesgos de la AFORE.

e) Información de riesgos cuantificables

La medida oficial de riesgo de mercado impuesta por la CONSAR es el diferencial del Valor en Riesgo Condicional cuyo límite se situó en 1.00%. Dicho dato se interpreta de la siguiente forma: La diferencia al 1 de enero entre: 1) la pérdida esperada del portafolio dado que la pérdida superó el máximo esperado a un nivel de confianza del 95% y 2) la pérdida esperada del portafolio sin derivados dado que la pérdida superó el máximo esperado a un nivel de confianza del 95%, la cual no podrá exceder el límite regulatorio. Cabe destacar que se encuentran invertidos a valor de mercado el 55.52% en instrumentos de deuda denominados en pesos, el 33.73% en instrumentos de deuda denominados en Udis, el 10.57% en instrumentos de deuda denominados en dólares, el 0.43% en instrumentos de deuda denominados en euros, el -0.32% en instrumentos derivados y el 14.49% en acciones. Con respecto al VaR de crédito y al VaR de liquidez no hay dicho límite.

	2019	2018
Instrumentos de deuda denominados en pesos	55.52%	26.59%
Instrumento de deuda denominados en UDI's	33.73%	46.12%
Instrumento de renta variable	14.49%	21.11%
Instrumento de deuda denominados en dólares	10.57%	7.11%
Instrumento de deuda denominados en euros	0.43%	0.54%
Instrumentos derivados	(0.32%)	(1.43%)
Otros instrumentos	(14.42%)	(0.04%)

Respecto al VaR de crédito y al VaR de liquidez, no existe límite regulatorio.

- Sensibilidad del portafolio

En cuanto a la parte del portafolio sensible a cambios en tasas de interés, podemos comentar que éste tuvo al 31 de diciembre de 2019 invertido el 55.31% en instrumentos denominados en pesos y el 33.75% en instrumentos denominados en Udis, el 6.73% en instrumentos denominados en dólares, 0.66% de instrumentos denominados en yenes y el 1.49% en instrumentos denominados en euros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición por sector económico se muestra a continuación:

	2019	2018
Gobierno	60.50%	52.49%
Financiero	7.78%	25.01%
Industrial	5.21%	0.80%
Bienes Raíces	4.90%	1.81%
Energía	3.31%	3.43%
Bienes de Consumo	4.06%	2.42%
Utilidades	2.19%	1.92%
Comunicaciones	2.93%	0.95%
Otros	1.97%	9.58%
Consumo Discrecional	2.62%	
Materiales	1.47%	0.48%
Tecnología de Información	1.82%	
Salud	1.26%	

f) Rendimientos

A continuación, se muestran los rendimientos reales y nominales mensuales de los ejercicios 2019 y 2018:

	2019		
	Nominal	Real	En dólares
Diciembre	8.80%	3.90%	12.02%
Noviembre	6.79%	2.00%	8.71%
Octubre	6.79%	2.00%	6.22%
Septiembre	6.26%	1.39%	5.63%
Agosto	5.93%	0.98%	3.67%
Julio	7.07%	2.05%	6.68%
Junio	6.51%	1.52%	6.12%
Mayo	6.18%	1.22%	1.60%
Abril	6.28%	1.52%	2.70%
Marzo	6.28%	1.52%	2.70%
Febrero	6.35%	1.56%	4.33%
Enero	5.81%	0.93%	4.25%

	2018		
	Nominal	Real	En dólares
Diciembre	4.57%	(0.32%)	(1.03%)
Noviembre	3.70%	(1.15%)	(1.85%)
Octubre	4.09%	(0.79%)	(2.60%)
Septiembre	6.30%	1.52%	(0.49%)
Agosto	5.63%	1.25%	(0.31%)
Julio	4.92%	0.57%	(0.98%)
Junio	4.91%	0.56%	(1.85%)
Mayo	4.33%	(0.92%)	1.07%
Abril	4.54%	0.30%	(4.05%)
Marzo	4.23%	0.02%	(2.42%)
Febrero	3.73%	(0.53%)	(2.23%)
Enero	4.34%	0.24%	(3.13%)

9. Hechos posteriores

- Esquema de comisión 2020

A partir del 1 de enero y hasta el 31 de diciembre de 2020, SIEFORE 60-64 paga a Afore SURA una comisión anual por administración de activos de 0.92% sobre el saldo diario de los activos objeto de inversión, reduciendo la comisión pagada en el ejercicio 2019. Dicho porcentaje fue autorizado por la Junta de Gobierno de la CONSAR el 11 de diciembre de 2019.

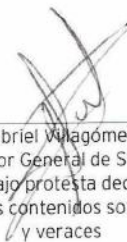
Ciertos impactos en las condiciones de salud pública particulares del brote de coronavirus (COVID-19) que ocurrieron después de fin de año pueden tener un impacto negativo significativo en las operaciones y la rentabilidad de Siefore 60-64. El alcance del impacto en el desempeño financiero de las participadas dependerá de los desarrollos futuros, incluyendo (i) la duración y propagación del brote, (ii) las restricciones y advertencias, (iii) los efectos en los mercados financieros y (iv) los efectos en la economía en general, todos los cuales son altamente inciertos y no se pueden predecir. Si el rendimiento financiero de las promovidas se ve afectado por estas cosas durante un período prolongado, los resultados de inversión de la Siefore 60-64 pueden verse afectados negativamente.



Lic. Luis Armando Kuri Henaine
Director General
Declaro bajo protesta decir verdad
que los datos contenidos son auténticos
y veraces



C.P.C. Antonio Flores Fernández
Comisario
Declaro bajo protesta decir verdad
que los datos contenidos son auténticos
y veraces



L.A.E. Gabriel Wilagómez Gómez
Contador General de Siefores
Declaro bajo protesta decir verdad
que los datos contenidos son auténticos
y veraces