

08/feb/2024



Contacto Indexity: contacto@indexity.mx

Fitch Ratings 'Bueno(mex)'

www.Indexity.mx

AFORE AZTECA

Afore Azteca, S.A. de C.V., Administradora de Fondos para el Retiro (Afore Azteca). Administrador de fondos de pensiones desde 2003.

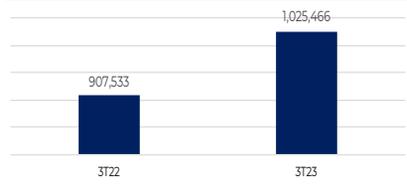
Evento Relevante (Fuente: EMISNET BMV)
07 de febrero de 2024

Fitch Afirma las Calificaciones de las Siefres Administradas por Afore Azteca.

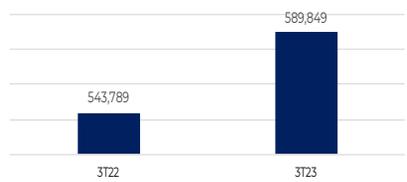
Fitch Ratings - Monterrey - 07 Feb 2024: Fitch Ratings afirmó las calificaciones de calidad de administración de inversiones de las siefres administradas por Afore Azteca, S.A. de C.V., Administradora de Fondos para el Retiro (Afore Azteca). Asimismo, afirmó las calificaciones de calidad crediticia al segmento de deuda, con base en el régimen y políticas y estrategia de inversión, composición crediticia y WARF (weighted average rating factor).

Afore Azteca (Cifras en miles de MXN\$)

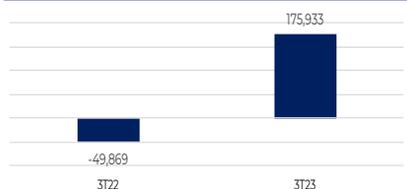
Ingresos por comisiones



Costos de Operación



Utilidad neta



FUENTE: aforeazteca.com.mx

Factores Clave de Calificación

Primer Componente – Calidad de Administración de Inversiones: 'Bueno(mex)'.

Esta calificación para las 10 siefres se basa en los puntajes obtenidos de la evaluación de los siguientes pilares:

Proceso de Inversión – Bueno: Afore Azteca tiene objetivos de inversión definidos y establecidos en los prospectos de sus siefres, así como políticas y procedimientos detallados y documentados en manuales de inversiones y riesgos, lo que contribuye a un proceso de inversión ordenado, acorde a las necesidades de los portafolios gestionados.

Recursos de Inversión – Bueno: La estructura organizacional de Afore Azteca es amplia, conforme a las necesidades de su operación; presenta independencia entre departamentos y segregación de funciones.

Compañía y Servicio al Cliente – Bueno: Afore Azteca, subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. (Elektra) [BB, Perspectiva Estable], administra 10 siefres:

Siefre Azteca Básica Inicial, S.A. de C.V. (AZTBINI), Siefre Azteca Básica 90-94, S.A. de C.V. (AZT9094), Siefre Azteca Básica 85-89, S.A. de C.V. (AZT8589), Siefre Azteca Básica 80-84, S.A. de C.V. (AZT8084), Siefre Azteca Básica 75-79, S.A. de C.V. (AZT7579), Siefre Azteca Básica 70-74, S.A. de C.V. (AZT7074), Siefre Azteca Básica 65-69, S.A. de C.V. (AZT6569), Siefre Azteca Básica 60-64, S.A. de C.V. (AZT6064), Siefre Azteca Básica 55-59, S.A. de C.V. (AZT5559) y Siefre Azteca Básica de Pensiones, S.A. de C.V. (AZTBPEN)

Con 4.5% de los activos bajo administración de la industria al cierre de diciembre de 2023, pertenecientes a 18,032,731 afiliados (primera posición en el sector de pensiones): 50.5% registrados y 49.5% asignados.

Segundo Componente – Calidad Crediticia: 'AAAf(mex)'.

Al 29 de diciembre de 2023, la porción de deuda para las siefres osciló entre 91.3% y 97.2% de sus activos netos, y durante el último año a esa fecha fue consistente con la calificación 'AAAf(mex)', que indica la máxima calidad crediticia del subyacente, fundamentada en su WARF.*

* Factor Riesgo de Crédito Promedio Ponderado (WARF por Weighted Average Rating Factor)

SIEFORE AZTECA BÁSICA 55-59, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
1,723,578	TASA REAL	45.61%
11,257,254	TASA NOMINAL	26.33%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
682,968	BANCAARIOS TASA NOMINAL	2.20%
1,871	BANCAARIOS UDIS	0.05%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
3,009,400	CERTIFICADOS BURSATILES	9.35%
123,774	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	3.21%
5,635	VALORES EXTRANJEROS	0.31%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
1,950,077	RENTA VARIABLE NACIONAL	3.48%
127,628	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	5.18%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
5,373,922		4.28%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
0		0.00%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 65-69, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
486,522,697	TASA REAL	30.48%
78,243,735	TASA NOMINAL	19.49%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
9,199,256	BANCAARIOS TASA NOMINAL	3.29%
143,909	BANCAARIOS UDIS	0.39%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
24,655,051	CERTIFICADOS BURSATILES	8.50%
1,524,416	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	4.27%
88,955	VALORES EXTRANJEROS	0.54%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
49,726,971	RENTA VARIABLE NACIONAL	8.40%
3,076,097	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	16.86%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
57,823,706		4.34%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
16,685,627		3.44%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 75-79, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
121,665,409	TASA REAL	26.84%
103,014,315	TASA NOMINAL	19.42%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
16,125,000	BANCAARIOS TASA NOMINAL	3.69%
154,773	BANCAARIOS UDIS	0.27%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
40,248,776	CERTIFICADOS BURSATILES	8.67%
2,156,243	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	3.73%
122,445	VALORES EXTRANJEROS	0.47%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
89,037,852	RENTA VARIABLE NACIONAL	9.57%
5,162,428	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	18.31%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
106,270,259		4.92%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
39,054,058		4.11%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 60-64, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
5,234,281	TASA REAL	34.16%
24,514,314	TASA NOMINAL	18.56%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
3,282,012	BANCAARIOS TASA NOMINAL	2.58%
92,537	BANCAARIOS UDIS	0.56%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
12,581,872	CERTIFICADOS BURSATILES	9.64%
615,722	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	3.82%
71,165	VALORES EXTRANJEROS	0.97%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
19,652,644	RENTA VARIABLE NACIONAL	8.12%
1,307,177	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	13.43%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
34,576,428		5.86%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
3,551,107		2.30%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 70-74, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
312,076,849	TASA REAL	28.04%
82,846,874	TASA NOMINAL	19.43%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
12,604,765	BANCAARIOS TASA NOMINAL	3.22%
184,531	BANCAARIOS UDIS	0.36%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
34,126,709	CERTIFICADOS BURSATILES	8.26%
2,234,185	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	4.40%
125,180	VALORES EXTRANJEROS	0.54%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
75,927,745	RENTA VARIABLE NACIONAL	9.22%
4,582,606	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	17.84%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
86,446,691		4.58%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
37,083,683		4.11%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 80-84, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
14,216,081	TASA REAL	25.70%
103,404,371	TASA NOMINAL	18.83%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
13,783,954	BANCAARIOS TASA NOMINAL	3.19%
124,632	BANCAARIOS UDIS	0.21%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
39,222,348	CERTIFICADOS BURSATILES	8.23%
2,637,284	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	4.57%
150,100	VALORES EXTRANJEROS	0.58%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
102,401,965	RENTA VARIABLE NACIONAL	10.90%
5,365,560	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	18.99%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
98,063,451		4.60%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
41,821,507		4.20%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 85-89, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
12,771,511	TASA REAL	24.60%
110,503,570	TASA NOMINAL	20.40%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
13,082,875	BANCARIOS TASA NOMINAL	3.22%
132,466	BANCARIOS UDIS	0.24%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
34,847,471	CERTIFICADOS BURSATILES	7.99%
2,417,136	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	4.49%
32,495	VALORES EXTRANJEROS	0.13%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
101,515,716	RENTA VARIABLE NACIONAL	11.51%
4,984,967	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	19.52%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
80,572,603		4.07%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
34,517,590		3.83%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA INICIAL, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
10,002,165	TASA REAL	23.86%
90,612,284	TASA NOMINAL	25.27%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
9,148,416	BANCARIOS TASA NOMINAL	2.83%
47,936	BANCARIOS UDIS	0.11%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
25,339,510	CERTIFICADOS BURSATILES	7.26%
1,525,080	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	3.64%
11,935	VALORES EXTRANJEROS	0.06%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
85,899,269	RENTA VARIABLE NACIONAL	12.78%
3,728,192	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	19.66%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
28,471,318		1.94%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
14,260,249		2.59%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA 90-94, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
11,091,521	TASA REAL	23.48%
109,001,244	TASA NOMINAL	21.06%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
12,264,646	BANCARIOS TASA NOMINAL	3.35%
65,586	BANCARIOS UDIS	0.13%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
33,822,055	CERTIFICADOS BURSATILES	8.56%
1,866,258	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	3.81%
25,580	VALORES EXTRANJEROS	0.12%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
102,003,189	RENTA VARIABLE NACIONAL	12.77%
4,502,228	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	19.59%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
61,224,496		3.40%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
28,563,786		3.73%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

SIEFORE AZTECA BÁSICA PENSIONES, S.A. DE C.V.

1. Títulos Gubernamentales		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
2,287,582	TASA REAL	63.62%
12,932,620	TASA NOMINAL	30.27%
2. Títulos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
120,010	BANCARIOS TASA NOMINAL	0.42%
0	BANCARIOS UDIS	0.00%
3. Títulos de deuda privada		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
1,022,500	CERTIFICADOS BURSATILES	3.39%
83,712	CERTIFICADOS BURSATILES UDIS	2.30%
0	VALORES EXTRANJEROS	0.00%
4. Títulos de Renta Variable		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
0	RENTA VARIABLE NACIONAL	0.00%
0	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	0.00%
5. Fideicomisos de inversión en Bienes Raíces (FIBRAS)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
0		0.00%
6. Instrumentos Estructurados (CKD'S)		
Títulos	Tipo de Instrumento	Porcentaje de la Cartera
0		0.00%
7. Otros		
TOTAL		100.00%

Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.