

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$203,320	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	124,515	Impuestos a la utilidad por pagar	\$8,085
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	124	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>108,256</u>
INVERSIONES PERMANENTES	99,047		116,341
OTROS ACTIVOS		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	<u>277</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$46		
Otros activos a corto y largo plazo	<u>977</u>	TOTAL PASIVO	<u>\$116,618</u>
	<u>1,023</u>	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$67,300
		Variable	<u>45,171</u>
			\$112,471
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$22,494
		Resultado de ejercicios anteriores	1,056
		Resultado neto	<u>175,390</u>
			198,940
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$311,411</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$428,029</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$428,029</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$157,782,756

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2016 es de \$102,300 miles de pesos

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ix>

<http://www.cnbv.gob.mx>

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

Resultado Neto		\$175,390
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo		30
Amortizaciones de activos intangibles		124
Provisiones		(20,768)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		69,545
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		(5,608)
		\$43,323
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$93,289
Cambio en otros pasivos operativos		(78,470)
Pagos de impuestos a la utilidad		(109,545)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		123,987
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		\$(281,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(281,000)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$(157,013)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		360,333
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$203,320

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

<http://www.cnbv.gob.mx>

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

Comisiones y tarifas cobradas	\$861,872	
Comisiones y erogaciones pagadas	600,824	261,048
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$261,048
Margen integral de financiamiento	\$11,407	
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,211	
Gastos de administración	35,340	(21,722)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$239,326
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		5,608
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$244,934
Impuestos a la utilidad causados	\$69,588	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(44)	69,544
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$175,390
RESULTADO NETO		\$175,390

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>
<http://www.cnbv.gob.mx>

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

	Capital contribuido		Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldo al 01 de enero de 2016	112,471	19,321	58,111	226,076	415,979
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS:					
Constitución de reservas	0	3,173	(3,173)	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	226,076	(226,076)	0
Pago de dividendos	0	0	(281,000)	0	(281,000)
Total	112,471	22,494	14	0	134,979
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	175,390	175,390
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	1,042	0	1,042
Total	0	0	1,042	175,390	176,432
Saldo al 30 de septiembre de 2016	112,471	22,494	1,056	175,390	311,411

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

<http://www.cnbv.gob.mx>

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
DISPONIBILIDADES											
% Disponibilidades sin restricción											203,320
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
% Inversiones permanentes en acciones											
Fondos de Inversión en instrumentos de deuda											
	IXETR	A	51	AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	1,458,059,452	1.000000	1,000,000	0.86780	868
	IXEFIN	A	51	AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,139,998,025	1.000000	1,000,000	1.95442	1,954
	IXEEURO	A	51	AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	90,594,725	1.000000	1,000,000	1.31545	1,315
	NTE12M+	A	51	AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.72472	1,725
	IXELP	A	51	AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	823,906,846	1.000000	1,000,000	2.19797	2,198
	IXEUSD	A	51	AAA/5 F	571,429	571,429	714,732,870	2.128925	1,216,530	4.06455	2,323
	IXECP	A	51	AAA/3 F	708,216	708,216	998,948,508	2.348936	1,663,554	3.83173	2,714
	IXEDP	A	51	AAA/4 F	170,795	170,795	576,381,092	7.210420	1,231,504	11.54680	1,972
	IXELQM	A	51	AAA/2 F	216,451	216,451	1,024,383,120	7.011483	1,517,642	11.32340	2,451
	IXELQ	A	51	AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	6,884,724,342	1.385020	1,385,020	2.23118	2,231
	IXEMP	A	51	AAA/4 F	671,141	671,141	491,649,552	2.551472	1,712,398	4.24523	2,849
	IXEMPM+	A	51	AAA/5 F	260,146	260,146	495,170,293	6.539180	1,701,141	11.38241	2,961
	IXED	A	51	AAA/4 F	1,000,000	1,000,000	7,662,874,604	1.000000	1,000,000	0.82988	830
	IXEDINT	A	51	A/7 F	1,000,000	1,000,000	1,552,887,418	1.000000	1,000,000	0.74594	746
	NTERTD	A	51	AAA/7 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.60280	1,603
	APIBONO	A	51	AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	652,349,294	1.000000	1,000,000	1.70415	1,704
	GFNT-MD	A	51	AAA/1F	5,000,000	5,000,000	16,790,287,901	2.317259	11,586,295	2.73981	13,699
	NTEGUB	A	51	AAA/1F	200,000	200,000	3,889,965,852	9.728714	1,945,743	11.42407	2,285
	NTESEM	A	51	AAA/6F	100,000	100,000	4,573,474	49.622193	4,962,219	57.80593	5,781
	NTE-IB1	A	51	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0.746983	1,493,965	0.83080	1,662
	NTE-FC2	A	51	-	10,000	10,000	10,000	33.375326	333,753	6.50670	65
	APICP	A	51	AAA/2F	1,000,000	1,000,000	3,044,360,418	1.000000	1,000,000	1.15801	1,157
Fondos de Inversión de renta variable											
	IXE2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	303,980,154	2.020114	2,020,114	4.67360	4,674
	IXECON	A	52	-	25,000,000	25,000,000	15,723,591,343	0.095232	2,380,800	0.25905	6,476
	IXEBNP1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.65433	1,654
	IXERVEM	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	0.87316	873
	IXE1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	2,323,523,719	1.000000	1,000,000	1.49296	1,493
	IXE3	A	52	-	1,000,000	1,000,000	342,914,745	1.000000	1,000,000	1.57328	1,573
	IXEESP	A	52	-	1,000,000	1,000,000	625,436,471	1.000000	1,000,000	1.66826	1,668
	NTE+EMP	A	52	-	20,000	20,000	4,741,200	107.224994	2,144,500	136.41155	2,728
	NTE+USA	A	52	-	9,100,000	9,100,000	4,634,964,989	0.157013	1,428,818	0.40644	3,699
	NTE+IN	A	52	-	200,000	200,000	17,798,934	30.257870	6,051,574	42.62447	8,525
	NTE+FDI	A	52	-	2,500,000	2,500,000	2,500,000	1.696469	4,241,173	2.35628	5,891
	NTE+GL	A	52	-	250,000	250,000	91,838,470	4.495210	1,123,803	7.22808	1,807
	NTE+SEL	A	52	-	1,000,000	1,000,000	921,081,595	1.952361	1,952,361	2.89296	2,893

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

<http://www.cnbv.gob.mx>