

| | | | | | | |
|---|--|------------------|------------------|----------------------------------|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 33, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACIÓN FINANCIERA | | | | CLAVE: 053104 APIBONO | | |
| | | | | FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| | | | | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 1,651,956,030.57 | 200000000000 | PASIVO | 25,838,545.48 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 1.00 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 1.00 | | | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600103001 | Obligación de la reportadora por restitución del colateral a l | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| | | | | 200600105003 | Otros títulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 | Colaterales dados en garantía | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligación del prestatario por restitución de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| | | | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 1,561,664,382.73 | | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 1,561,664,382.73 | | 200600305006 | Otros títulos de deuda | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 1,561,664,382.73 | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | 1,378,035,458.65 | | 200600203003 | Obligación del prestamista por restitución del colateral al pr | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104003 | Otros títulos de deuda | 183,628,924.08 | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405010 | Otros títulos de deuda | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600204007 | Otros títulos de deuda | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404007 | Otros títulos de deuda | |
| 100600304010 | Otros títulos de deuda | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404009 | Otros | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 200800102001 | Con fines de negociación | |
| 100600404014 | Otros títulos de deuda | | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| | | | | 200800103003 | Opciones | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 90,269,507.73 | | 200800103004 | Swaps | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200102001 | Con fines de negociación | | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 25,691,147.13 |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | 201400102001 | Acreedores por liquidación de operaciones | 25,213,477.95 |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400103001 | Acciones propias | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | 25,213,477.95 |
| 1014000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | | | 201400103004 | Reportos | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 17,946.65 | | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600103001 | Deudores por liquidación de operaciones | 17,946.65 | | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 17,946.65 | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 477,669.18 |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503008 | Acreedores por adquisición de activos | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 477,669.18 |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004002 | Honorarios | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004004 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004005 | Gastos en tecnología | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004006 | Otras provisiones | 477,669.18 |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600102002 | Estimación de pérdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 17,946.65 | | 202000102002 | Otros | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 147,398.35 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 202400102001 | Impuestos causados | 147,398.35 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 147,398.35 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800103005 | Incremento por actualización de bienes adjudicados (1) | | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800102002 | Estimación de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203006 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 101800203007 | Incremento por actualización de la estimación por p?rda de v | | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053104 APIBONO
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se regularon y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) Clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 66,774,300.98 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 66,774,300.98 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 66,774,300.98 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 8,983,262.47 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 8,983,262.47 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 8,983,262.47 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 77,624,483.53 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 74,754,854.32 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 74,754,854.32 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 2,869,629.21 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | 383.05 |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | 383.05 |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 153,382,430.03 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 3,742,153.90 |
| 600400603028 | Administración de activos | 1,108,778.75 |
| 600402804023 | Fondos propios | 1,108,778.75 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 2,580,644.27 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Depósito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Depósito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Depósito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 52,730.88 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 221,653.14 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 77,148.58 |
| 600400703044 | Calificación | 4,893.38 |
| 600400703045 | Proceduría de precios | 9,506.02 |
| 600400703046 | Depósito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Depósito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Depósito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 128,772.89 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 1,332.27 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 1,851,753.46 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 72,518.31 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 1,779,235.15 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 5,815,569.78 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 147,566,860.25 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 147,566,860.25 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 147,566,860.25 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 147,566,860.25 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 147,566,860.25 |
| 551400702024 | Participación controladora | 147,566,860.25 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 147,566,860.25 |
| 551600802026 | Participación controladora | 147,566,860.25 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.27 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|--|---|-------------------|-------------------|---|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 7, S.S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD. | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053105 APICP | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 27,729,764,585.25 | 200000000000 PASIVO | 4,879,742.00 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | 1.00 | | 2004000001001 Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | | | | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | 1.00 | | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000102001 Reportos | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000103001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000104001 Colaterales vendidos | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105001 Deuda gubernamental | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105002 Deuda bancaria | |
| | | | | 2006000105003 Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 Colaterales dados en garantia | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 20060020203002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 2006000204003 Colaterales vendidos | |
| | | | | 2006000305004 Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 26,245,065,918.18 | | 2006000305005 Deuda bancaria | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 26,245,065,918.18 | | 2006000305006 Otros titulos de deuda | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 26,245,065,918.18 | | 2006000305007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | 26,245,065,918.18 | | 20060020203003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | 26,245,065,918.18 | | 2006000304004 Colaterales vendidos | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | | | 2006000405008 Deuda gubernamental | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006000405009 Deuda bancaria | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000405010 Otros titulos de deuda | |
| 1006002024005 | Deuda gubernamental | | | 2006000405011 Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002024006 | Deuda bancaria | | | 2006000102003 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006002024007 | Otros titulos de deuda | | | 2006000303004 Colaterales vendidos | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000404005 Deuda gubernamental | |
| 1006000304008 | Deuda gubernamental | | | 2006000404006 Deuda bancaria | |
| 1006000304009 | Deuda bancaria | | | 2006000404007 Otros titulos de deuda | |
| 1006000304010 | Otros titulos de deuda | | | 2006000404008 Instrumentos financieros de capital | |
| 1006000304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006000404009 Otros | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006000404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000404013 | Deuda bancaria | | | 2008000102001 Con fines de negociacion | |
| 1006000404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000103001 Futuros a entregar | |
| 1006000404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103002 Contratos adelantados a entregar | |
| | | | | 2008000103003 Opciones | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 1,484,620,447.66 | | 2008000103004 Swaps | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103005 Operaciones estructuradas | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000102002 Con fines de cobertura | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 20080020203007 Futuros a entregar | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 20080020203008 Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 20080020203009 Opciones | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 2008002020310 Swaps | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 2008002020311 Operaciones estructuradas | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002020312 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento | |
| 10120020203007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar | 4,303,840.90 |
| 10120020203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 10120020203009 | Opciones | | | 2014000102001 Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 10120020203010 | Swaps | | | 2014000103001 Acciones propias | |
| 10120020203011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103002 Compraventa de divisas | |
| 10120020203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103003 Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103004 Reportos | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 151.57 | | 2014000103005 Prestamo de valores | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 151.57 | | 2014000103006 Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | 2014000102002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 151.57 | | 2014000102004 Contribuciones por pagar | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 4,303,840.90 |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 2014000503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014000503008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014000503009 Dividendos por pagar | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014000503010 Provisiones para obligaciones diversas? | 4,303,840.90 |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | | 2014010004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016000404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010004002 Honorarios | |
| 1016000404008 | Otros deudores | | | 2014010004003 Rentas | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010004004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010004005 Gastos en tecnologia | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010004006 Otras provisiones | 4,303,840.90 |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014000503011 Otros acreedores diversos | |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 10160020203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 10160020203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 10160020203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 151.57 | | 2020000102002 Otros | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | 575,901.10 |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000102001 Impuestos causados | 575,901.10 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000103001 Impuestos a la utilidad (provision) | |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | 575,901.10 |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000102002 Impuestos diferidos | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 20240020203003 Diferencias temporales | |
| 10180020203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 10180020203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026000102001 Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102002 Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 20260020203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 20260020203002 Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053105 APICP
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BAIKORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BAIKORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en presuntos actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR2 (B-1322), ESTADO DE RESULTADOS/Estado de Resultado Integral
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 7, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053105 APICP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 1,189,772,999.34 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 1,189,772,999.34 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 1,189,772,999.34 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 674,961,805.93 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 674,961,805.93 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 674,961,805.93 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por venta de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 190,881,317.71 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 93,322,483.98 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 93,322,483.98 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 97,558,833.73 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 2,055,616,122.98 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 33,007,160.83 |
| 600400603028 | Administración de activos | 9,611,896.54 |
| 600402804023 | Fondos propios | 9,611,896.54 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 22,422,705.95 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 972,558.34 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 968,952.31 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 225,197.14 |
| 600400703044 | Calificación | 92,338.77 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 177,035.76 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 448,501.18 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 25,879.46 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

CLAVE: 053105 API CP
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|---------------|--|---------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indicizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 10, 424, 490.59 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 294, 883.82 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 10, 129, 606.77 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 44, 400, 613.01 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 2, 011, 215, 509.97 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 2, 011, 215, 509.97 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 2, 011, 215, 509.97 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202202023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 2, 011, 215, 509.97 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 2, 011, 215, 509.97 |
| 551400702024 | Participación controladora | 2, 011, 215, 509.97 |
| 551400702025 | Participación no controladora | 2, 011, 215, 509.97 |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 2, 011, 215, 509.97 |
| 551600802026 | Participación controladora | 2, 011, 215, 509.97 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.17 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|---|---|----------------|-------------------|----------------------------------|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 19, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | CLAVE: 053097 NTE+EMP | | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 757,520,371.62 | 200000000000 | PASIVO | 50,797,493.38 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 748,316.94 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 1002001020001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 1002001020002 | Bancos | | 748,316.94 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006001020001 | Reportos | |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental | |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria | |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia | |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 684,005,223.88 | | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 684,005,223.88 | | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 684,005,223.88 | | 2006003050006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | 684,005,223.88 | | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050110 | Otros titulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001020001 | Con fines de negociacion | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 4,176,123.74 | | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030003 | Opciones | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | 50,710,073.64 |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 50,402,461.27 |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 | Acciones propias | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros | 50,402,461.27 |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 68,590,707.06 | | 2014001030004 | Reportos | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 68,590,707.06 | | 2014001030005 | Prestamo de valores | |
| 1016001040001 | Acciones propias | | | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 68,590,707.06 | | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016001040005 | Prestamo de valores | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 307,612.37 |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 307,612.37 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 | Honorarios | 500.51 |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones | 307,111.86 |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 68,590,707.06 | | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020002 | Otros | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2020000001001 | Pasivo por Impuestos a la utilidad | 87,419.74 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 | Impuestos causados | 87,419.74 |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 87,419.74 |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053097 NTE+EMP
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -8,601,755.97 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | -8,601,755.97 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | -8,601,755.97 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 103,656,112.11 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 103,656,112.11 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 103,656,112.11 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 16,918,137.42 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 54,860.70 |
| 500200804008 | Bancos | 54,860.70 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 196,982.52 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 196,982.52 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 6,119,424.79 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Intereses a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 10,531,745.29 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 15,124.12 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 15,124.12 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 500200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 111,972,493.56 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 2,831,858.96 |
| 600400603028 | Administración de activos | 846,060.23 |
| 600402804023 | Fondos propios | 846,060.23 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 1,961,056.96 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 24,741.77 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 197,979.60 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 72,143.04 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 5,636.17 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 120,200.39 |
| 600400703053 | Administración del fondo | |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 21,272.04 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 21,263.92 |

| | | |
|---------------|---|---------------|
| 6004064004025 | Pérdida en cambios por valorización | 21,263.92 |
| 6004064004026 | Valorización de instrumentos indicizados | |
| 6004064004027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 6004003067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 8,199,003.55 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 8,199,003.55 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 8,199,003.55 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400203080 | Gastos de administración y promoción | 3,156,568.40 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 301,676.57 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 2,854,891.83 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 14,406,682.55 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 97,565,811.01 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad de feridos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 97,565,811.01 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 97,565,811.01 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad de feridos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad de feridos no recuperabl | |
| 501202203223 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 97,565,811.01 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 97,565,811.01 |
| 551400702024 | Participación controladora | 97,565,811.01 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 97,565,811.01 |
| 551600802026 | Participación controladora | 97,565,811.01 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 37.46 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|---|---|-----------|------------------|----------------------------------|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 14, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | CLAVE: 053100 NTE1 | | |
| | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 1,280,919,409.91 | 200000000000 | PASIVO | 10,559,394.37 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 812,391.10 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 812,391.10 | | | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| | | | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| | | | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 1,247,429,270.51 | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | | 1,247,429,270.51 | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 1,247,429,270.51 | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | 685,587,893.02 | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | 561,841,377.49 | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404009 | Otros | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| | | | | 200800103003 | Opciones | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 30,851.92 | 200800103004 | Swaps | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 10,072,404.00 |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 8,220,893.83 |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400103001 | Acciones propias | 8,220,893.83 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 201400103004 | Reportos | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | | 32,646,896.38 | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 32,640,684.32 | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104001 | Acciones propias | | 13,611,294.33 | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | | 19,029,389.99 | 201400102004 | Contribuciones por pagar | -2,444.92 |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,853,955.09 |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 1,853,955.09 |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004002 | Honorarios | 51.09 |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 6,212.06 | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004006 | Otras provisiones | 1,853,904.00 |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | 32,646,896.38 | 202000102002 | Otros | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 486,990.37 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 202400102001 | Impuestos causados | 486,990.37 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 486,990.37 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | |
|------------------|---|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | TOTAL DEL PASIVO | 10,559,394.37 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 1,270,360,015.54 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | 450200001001 | Participacion controladora | 1,270,360,015.54 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 400200102001 | Capital contriuido | 337,048,200.18 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | 400200103001 | Capital social | 671,504,398.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 400200104002 | Variable | 670,504,398.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103006 | Prima en venta de acciones | -334,456,197.82 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200102002 | Capital ganado | 933,311,815.36 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | 400200203014 | Resultados acumulados | 933,311,815.36 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 868,113,505.32 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | 400200305001 | Resultado por aplicar | 868,113,505.32 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | 450201404005 | Resultado neto | 65,198,310.04 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | TOTAL CAPITAL | 1,270,360,015.54 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 1,280,919,409.91 | | PASIVO Y CAPITAL | 1,280,919,409.91 |
| | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 2,000,000,031,102.13 |
| | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | 700600001001 | Acciones emitidas | 999,999,999,999.00 |
| | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 31,104.13 |
| | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 31,104.13 |
| | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 700800102006 | Otros | |
| | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 701000102005 | Otros | |
| | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|------|----------|----|----------|
| A | 2.546309 | F3 | 1.876243 | F2 | 1.966343 | F1 | 2.075504 | M3 | 1.934052 | M1 | 1.901277 | APIE | 2.181964 | E5 | 2.021180 |
| EMP | 2.335741 | F4 | 1.870927 | F5 | 1.793843 | M4 | 2.024074 | M5 | 1.961451 | | | | | | |

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

NOMBRE Y FIRMA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 56,504,061.91 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 56,504,061.91 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 56,504,061.91 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 26,762,469.28 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 26,762,469.28 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 26,762,469.28 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 7,333,481.53 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 62,805.39 |
| 500200804008 | Bancos | 62,805.39 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 2,893.46 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 7,232,889.09 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 34,893.59 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 34,893.59 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 90,600,012.72 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 17,552,781.43 |
| 600400603028 | Administración de activos | 5,253,954.95 |
| 600402804023 | Fondos propios | 5,253,954.95 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 12,253,492.94 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 45,333.54 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 228,619.64 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 82,842.60 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 10,039.87 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 133,823.45 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 1,913.72 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 63,172.73 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 63,164.61 |

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 63,164.61 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 293,682.68 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 293,682.68 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 293,682.68 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 7,263,446.20 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 71,991.32 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 7,191,454.88 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 25,401,702.68 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 65,198,310.04 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 65,198,310.04 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 65,198,310.04 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 65,198,310.04 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 65,198,310.04 |
| 551400702024 | Participación controladora | 65,198,310.04 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 65,198,310.04 |
| 551600802026 | Participación controladora | 65,198,310.04 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.10 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|--|---|--|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|---|----------------|-------------------|---------------|--|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 16, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) | | DEUDA() | DEUDA FIS.() | DEUDA MOR.() | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 464,716,002.35 | 200000000000 | PASIVO |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 | Acreedores por reporto |
| 1002001020001 | Caja | | 146,009.94 | 2004000001001 | Prestamo de valores |
| 1002001020002 | Bancos | | 146,009.94 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006001020001 | Reportos |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 452,166,026.98 | | 2006003050004 | Deuda gubernamental |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 452,166,026.98 | | 2006003050005 | Deuda bancaria |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 452,166,026.98 | | 2006003050006 | Otros titulos de deuda |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | 187,691,537.43 | | 2006003040004 | Colaterales vendidos |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | 264,474,489.55 | | 2006004050008 | Deuda gubernamental |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 | Deuda bancaria |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050110 | Otros titulos de deuda |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 | Deuda bancaria |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040009 | Otros |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001020001 | Con fines de negociacion |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030001 | Futuros a entregar |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 21,807.38 | | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030003 | Opciones |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030004 | Swaps |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030007 | Futuros a entregar |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030009 | Opciones |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030010 | Swaps |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar |
| 1012002030010 | Swaps | | | | 2,354,239.00 |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030001 | Acciones propias |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 12,382,158.05 | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 12,375,216.27 | | 2014001030004 | Reportos |
| 1016001040001 | Acciones propias | 5,413,534.89 | | 2014001030005 | Prestamo de valores |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 6,961,681.38 | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos |
| 1016001030004 | Deudores diversos | 784.70 | | 2014005030009 | Dividendos por pagar |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | 784.70 | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040002 | Honorarios |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | 6,157.08 | | 2014010040003 | Rentas |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014010040006 | Otras provisiones |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 12,382,158.05 | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020001020002 | Otros |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001020001 | Impuestos causados |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2024002030003 | Diferencias temporales |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020001 | Creditos diferidos |
| | | | | 2026001020002 | Cobros anticipados |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados |

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | TOTAL DEL PASIVO | 2,540,357.31 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 462,175,645.04 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | 450200001001 | Participacion controladora | 462,175,645.04 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 400200102001 | Capital contribuido | 71,709,792.10 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | 400200103001 | Capital social | 75,760,531.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 400200104002 | Variable | 74,760,531.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103006 | Prima en venta de acciones | -4,050,738.90 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | 400200102002 | Capital ganado | 390,465,852.94 |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc | |
| 103200103001 | Diferencias temporales | 400200203014 | Resultados acumulados | 390,465,852.94 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 363,956,512.48 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | 400200305001 | Resultado por aplicar | 363,956,512.48 |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteriores | |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | 450201404005 | Resultado neto | 26,509,340.46 |
| 103200203006 | Creditos fiscales | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103400102001 | Activos intangibles | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400103001 | Activos intangibles | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos financieros | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 153400001001 | Activos intangibles (neto) | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangibles | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de activos | |
| 103800102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 103800102001 | Credito mercantil | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil (1) | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 153800001001 | Credito mercantil | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables | |
| | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empresas | |
| | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controladora | |
| | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacion | |
| | | | TOTAL CAPITAL | 462,175,645.04 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 464,716,002.35 | | PASIVO Y CAPITAL | 464,716,002.35 |
| | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 2,000,000,021,983.66 |
| | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | 700600001001 | Acciones emitidas | 999,999,999,999.00 |
| | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 21,985.66 |
| | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 21,985.66 |
| | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 700800102006 | Otros | |
| | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 701000102005 | Otros | |
| | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|------|----------|----|----------|-----|----------|----|----------|
| A | 8.298114 | F3 | 5.900622 | F2 | 6.177514 | F1 | 6.527078 | APIE | 6.957931 | E5 | 6.329536 | EMP | 7.630209 | F4 | 5.997555 |
| F5 | 5.678794 | M4 | 6.105940 | M5 | 6.186043 | | | | | | | | | | |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 25,837,433.57 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 25,837,433.57 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 25,837,433.57 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 6,197,948.38 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 6,197,948.38 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 6,197,948.38 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 2,301,888.71 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 11,287.91 |
| 500200804008 | Bancos | 11,287.91 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 870.70 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Ingresos a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 2,281,074.10 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 8,656.00 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 8,656.00 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 500200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 34,337,270.66 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 5,362,517.67 |
| 600400603028 | Administración de activos | 1,610,704.89 |
| 600402804023 | Fondos propios | 1,610,704.89 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 3,739,883.84 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 11,928.94 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 172,090.91 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 61,540.02 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 2,985.77 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 107,049.59 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 515.53 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 17,744.18 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 17,736.06 |

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 17,736.06 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 112,145.94 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 112,145.94 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 112,145.94 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 2,163,431.50 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 62,868.06 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 2,100,563.44 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 7,827,930.20 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 26,509,340.46 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 26,509,340.46 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 26,509,340.46 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 26,509,340.46 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 26,509,340.46 |
| 551400702024 | Participación controladora | 26,509,340.46 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 26,509,340.46 |
| 551600802026 | Participación controladora | 26,509,340.46 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.35 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS | L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU | C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ |
| DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|--|----------------|-------------------|---------------|--|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 17, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | | CLAVE: 053101 NTE3 |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 304,530,951.18 | 200000000000 | PASIVO |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 | Acreedores por reporto |
| 1002001020001 | Caja | 47,693.06 | | 2004000001001 | Prestamo de valores |
| 1002001020002 | Bancos | | | | |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | 47,693.06 | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001020001 | Reportos |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria |
| | | | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos |
| | | | | 2006003050004 | Deuda gubernamental |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 297,808,899.86 | | 2006003050005 | Deuda bancaria |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 297,808,899.86 | | 2006003050006 | Otros titulos de deuda |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 297,808,899.86 | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006003040004 | Colaterales vendidos |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | 86,251,233.20 | | 2006004050008 | Deuda gubernamental |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | 211,557,666.66 | | 2006004050009 | Deuda bancaria |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050010 | Otros titulos de deuda |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050011 | Instrumentos de financieros de capital |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040006 | Deuda bancaria |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040009 | Otros |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008001020001 | Con fines de negociacion |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001030001 | Futuros a entregar |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar |
| | | | | 2008001030003 | Opciones |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 20,902.93 | | 2008001030004 | Swaps |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008002030007 | Futuros a entregar |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030009 | Opciones |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030010 | Swaps |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | | 1,143,888.61 |
| 1012002030009 | Opciones | | | | |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 | Acciones propias |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 6,653,455.33 | | 2014001030004 | Reportos |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 6,647,441.28 | | 2014001030005 | Prestamo de valores |
| 1016001040001 | Acciones propias | 2,088,876.30 | | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 4,558,564.98 | | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar |
| 1016001030004 | Deudores diversos | 47.62 | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | 47.62 | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 | Honorarios |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | 5,966.43 | | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 6,653,455.33 | | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020002 | Otros |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 | Impuestos causados |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020001 | Creditos diferidos |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 | Cobros anticipados |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados |

CLAVE: 053101 NTE3
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
|---|--|---|
| <p>-----</p> <p>LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA</p> | <p>-----</p> <p>L. C. P. F. JESUS ALANÍS CANTÚ DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL</p> | <p>-----</p> <p>C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO</p> |

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 23,338,291.12 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 23,338,291.12 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 23,338,291.12 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 5,296,585.11 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 5,296,585.11 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 5,296,585.11 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 1,483,591.63 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 3,687.01 |
| 500200804008 | Bancos | 3,687.01 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 514.33 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 1,474,938.37 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 4,451.92 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 4,451.92 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 30,118,467.86 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 4,557,065.91 |
| 600400603028 | Administración de activos | 1,366,302.00 |
| 600402804023 | Fondos propios | 1,366,302.00 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 3,181,605.86 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 9,158.05 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 161,351.31 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 57,002.54 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 2,048.94 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 101,945.09 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 354.74 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 10,206.71 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 10,198.59 |

CLAVE: 053101 NTE3
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 10,198.59 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indicados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600402002029 | Intros egresos de la operación | 103,185.13 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 103,185.13 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 103,185.13 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quiebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | 1,595,026.32 |
| 600402020010 | Gastos de administración y promoción | |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 61,940.09 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 1,533,086.23 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 6,426,835.38 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 23,691,632.48 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 23,691,632.48 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 23,691,632.48 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 50100401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202202023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 23,691,632.48 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 23,691,632.48 |
| 551400702024 | Participación controladora | 23,691,632.48 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 23,691,632.48 |
| 551600802026 | Participación controladora | 23,691,632.48 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.19 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|--|--|----------------|----------------|----------------------------------|--|------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 30 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | CLAVE: 053365 NTEAI | | |
| | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| | | | | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 974,625,099.60 | 200000000000 | PASIVO | 945,670.22 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 81,157.66 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 81,157.66 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 954,072,836.79 | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 954,072,836.79 | | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 954,072,836.79 | | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | 954,072,836.79 | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 18,895,115.31 | | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103003 | Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 933,037.32 |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 10,000.80 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103001 | Acciones propias | 10,000.80 |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 1,575,989.84 | | 201400103004 | Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 1,574,580.32 | | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | 1,574,489.04 | | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 91.28 | | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | -0.11 |
| 101600104005 | Prestamo de valores | | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 923,036.63 |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 923,036.63 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004002 | Honorarios | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | 1,409.52 | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201401004006 | Otras provisiones | 923,036.63 |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 1,575,989.84 | | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 202000102002 | Otros | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 12,632.90 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por Impuestos a la utilidad | 12,632.90 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400102001 | Impuestos causados | |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 12,632.90 |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | |
|------------------|---|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | TOTAL DEL PASIVO | 945,670.22 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 973,679,429.38 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | 450200001001 | Participacion controladora | 973,679,429.38 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 400200102001 | Capital contribuido | 948,577,494.04 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | 400200103001 | Capital social | 883,464,027.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | 400200104001 | Minimo fijo | 1,500,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 400200104002 | Variable | 881,964,027.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 65,113,467.04 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200102002 | Capital ganado | 25,101,935.34 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | 400200203014 | Resultados acumulados | 25,101,935.34 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 91,024,374.58 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | 400200305001 | Resultado por aplicar | 91,024,374.58 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | 450201404005 | Resultado neto | -65,922,439.24 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | TOTAL CAPITAL | 973,679,429.38 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 974,625,099.60 | | PASIVO Y CAPITAL | 974,625,099.60 |
| | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 2,000,019,553,554.39 |
| | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | 700400001001 | Capital social autorizado | 1,000,000,299,999.00 |
| | | 700600001001 | Acciones emitidas | 1,000,000,299,999.00 |
| | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 18,953,556.39 |
| | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 18,953,556.39 |
| | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 700800102006 | Otros | |
| | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 701000102005 | Otros | |
| | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|------|----------|-----|----------|------|----------|
| A | 1.180292 | F1 | 1.114246 | F2 | 1.091211 | F3 | 1.068693 | M3 | 1.094790 | F5 | 1.024177 | F4 | 1.046605 | APIF | 1.109597 |
| M5 | 1.049900 | M4 | 1.072104 | E5 | 1.051517 | E4 | 1.222540 | | 1.153610 | APIE | 1.309616 | EMP | 1.137794 | FF | 1.164715 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -43,801,769.06 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | -43,801,769.06 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | -43,801,769.06 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -13,034,461.88 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instr | -13,034,461.88 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 2,264,487.14 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 6,317.35 |
| 500200804008 | Bancos | 6,317.35 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 1,540,672.65 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Intereses a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 713,029.59 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 4,467.55 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 4,467.55 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 500200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | -54,571,743.80 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 8,740,359.35 |
| 600400603028 | Administración de activos | 2,612,837.11 |
| 600402804023 | Fondos propios | 2,612,837.11 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 6,092,402.93 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 35,119.31 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 216,410.71 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 79,233.98 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | 7,339.25 |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 128,449.52 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 1,387.96 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 6,969.53 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 6,961.41 |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 6,961.41 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 634,745.14 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 634,745.14 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 634,745.14 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 1,752,210.71 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 69,016.78 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 1,683,193.93 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 11,350,695.44 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -65,922,439.24 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -65,922,439.24 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | -65,922,439.24 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -65,922,439.24 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | -65,922,439.24 |
| 551400702024 | Participación controladora | -65,922,439.24 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | -65,922,439.24 |
| 551600802026 | Participación controladora | -65,922,439.24 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | -0.07 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS | L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU | C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ |
| DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | | |
|---|--|-----------|--------------------|-------------------|--|----------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 4 SA DE CV FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACIÓN FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| | | | | | CLAVE: 053106 NTECT FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 148,304,687,964.38 | 200000000000 | PASIVO | 189,058,295.39 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 22,348,521,843.69 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | | 22,348,521,843.69 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000102001 | Reportos | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000103001 | Obligación de la reportadora por restitución del colateral a l | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000104001 | Colaterales vendidos | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000105001 | Deuda gubernamental | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105002 | Deuda bancaria | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105003 | Otros títulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 | Colaterales dados en garantía | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 | Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligación del prestatario por restitución de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 90,520,823,650.50 | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | | 90,520,823,650.50 | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 90,520,823,650.50 | 2006003050006 | Otros títulos de deuda | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | 50,503,537,768.48 | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | | 14,398,970,526.43 | 2006002030003 | Obligación del prestamista por restitución del colateral al pr | |
| 1006000104003 | Otros títulos de deuda | | 25,618,315,355.59 | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050110 | Otros títulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros títulos de deuda | | | 2006000102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros títulos de deuda | | | 2006004040007 | Otros títulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2006000102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros títulos de deuda | | | 2008000102001 | Con fines de negociación | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 35,434,870,979.35 | 2008000103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103003 | Opciones | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000103005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000102001 | Con fines de negociación | | | 2008000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 2008000102002 | Con fines de cobertura | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 135,311,491.05 |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014000102001 | Acreedores por liquidación de operaciones | |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103001 | Acciones propias | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | | | 2014000103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 2,014.60 | | 2014000103004 | Reportos | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidación de operaciones | 61.70 | | 2014000103005 | Prestamo de valores | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | 2014000103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 61.70 | | 2014000102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 2014000102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 135,311,491.05 |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisición de activos | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016000103004 | Deudores diversos | 1,952.90 | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 135,311,491.05 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | 1,952.90 | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 | Honorarios | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040004 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnología | |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones | 135,311,491.05 |
| 1016000102002 | Estimación de pérdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 2,014.60 | | 2020000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2020000102002 | Otros | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 53,746,804.34 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000102001 | Impuestos causados | 53,746,804.34 |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 53,746,804.34 |
| 1018000103005 | Incremento por actualización de bienes adjudicados (1) | | | 2024000103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018000102002 | Estimación de bienes adjudicados | | | 2024000102002 | Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualización de la estimación por p?rda de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026000102002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | | |
|------------------|--|------------|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 189,058,295.39 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 469,476.24 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 148,115,629,668.99 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 148,115,629,668.99 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 469,476.24 | 400200102001 | Capital contri buido | 90,438,336,574.02 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 7,761,876,066.80 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 7,760,876,066.80 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 469,476.24 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 82,676,460,507.22 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 57,677,293,094.97 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizaciñn de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 57,677,293,094.97 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 47,640,782,185.44 |
| 103200103002 | Perdi das fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 47,640,782,185.44 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | 10,036,510,909.53 |
| 103200203005 | Perdi das fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 148,115,629,668.99 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 148,304,687,964.38 | | | PASIVO Y CAPITAL | 148,304,687,964.38 |
| | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 6,035,453,952,934.48 |
| | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | | 700600001001 | Acciones emitidas | 4,999,999,999,995.00 |
| | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 35,453,952,940.48 |
| | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 33,953,181,350.15 |
| | | | 700800102003 | Deuda bancaria | 1,500,771,590.33 |
| | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 700800102006 | Otros | |
| | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 701000102005 | Otros | |
| | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|----------|------|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|------|----------|
| A | 5.403664 | F1 | 3.784615 | F2 | 3.620401 | F3 | 3.485379 | F4 | 3.203488 | M1 | 4.049339 | M2 | 4.018152 | F7 | 3.611636 |
| F6 | 3.056107 | F5 | 3.343960 | M7 | 3.941351 | M6 | 3.686733 | M5 | 4.079070 | M4 | 4.031966 | M3 | 4.252182 | APIM | 3.909760 |
| E7 | 4.180680 | E6 | 4.147306 | E5 | 4.397868 | E4 | 4.517679 | E3 | 4.602962 | E2 | 4.649820 | E1 | 4.872203 | EMP | 4.291420 |
| FF | 4.320380 | BPPF | 3.827299 | | | | | | | | | | | | |

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

NOMBRE Y FIRMA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTADOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|-------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 1,893,849,952.46 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 1,893,849,952.46 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 1,893,849,952.46 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 561,765,387.69 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 561,765,387.69 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 561,765,387.69 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 9,703,703,324.58 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 321,744,550.79 |
| 500200804008 | Bancos | 321,744,550.79 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 5,586,888,779.12 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 5,586,888,779.12 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 3,795,069,994.67 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | 32,850.65 |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | 32,850.65 |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 12,159,351,515.38 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 1,319,072,603.42 |
| 600400603028 | Administración de activos | 394,164,386.60 |
| 600402804023 | Fondos propios | 394,164,386.60 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 919,650,497.90 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 5,257,718.92 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 5,716,619.22 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 1,219,557.63 |
| 600400703044 | Calificación | 708,450.63 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 1,145,448.28 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 2,437,221.89 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 205,940.79 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.27 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.27 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|---------------|--|-------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indicados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 798,051,373.94 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 2,489,787.01 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 795,561,586.93 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 654000101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 2,122,840,605.85 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 10,036,510,909.53 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 10,036,510,909.53 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 10,036,510,909.53 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202202023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 10,036,510,909.53 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 10,036,510,909.53 |
| 551400702024 | Participación controladora | 10,036,510,909.53 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 10,036,510,909.53 |
| 551600802026 | Participación controladora | 10,036,510,909.53 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.26 |

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | |
|--|--|------------------|-------------------|--|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 9, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA. | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053564 NTED | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 4,705,908,510.88 | 200000000000 PASIVO | 6,865,346.92 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 2.00 | 2002000001001 Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | | | 2004000001001 Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | 2.00 | | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000102001 Reportos | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000103001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000104001 Colaterales vendidos | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000105001 Deuda gubernamental | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105002 Deuda bancaria | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105003 Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 Colaterales dados en garantia | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002023002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 2006002040003 Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 4,705,895,522.01 | | 2006003050004 Deuda gubernamental | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 4,705,895,522.01 | | 2006003050005 Deuda bancaria | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 4,705,895,522.01 | | 2006003050006 Otros titulos de deuda | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | | 2006003050007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | | | 2006002023003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | 4,705,895,522.01 | | 2006003040004 Colaterales vendidos | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050008 Deuda gubernamental | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050101 Otros titulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006000102003 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040007 Otros titulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 Instrumentos financieros de capital | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000102004 Otros | |
| 1006000404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000404013 | Deuda bancaria | | | 2008000102001 Con fines de negociacion | |
| 1006000404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000103001 Futuros a entregar | |
| 1006000404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103002 Contratos adelantados a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | | 2008000103003 Opciones | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103004 Swaps | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103005 Operaciones estructuradas | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 2008000102002 Con fines de cobertura | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 2008002023007 Futuros a entregar | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002023008 Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 2008002023009 Opciones | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 2008002023010 Swaps | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002023011 Operaciones estructuradas | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002023012 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2010000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002023007 | Futuros a recibir | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento | 5,150,604.39 |
| 1012002023008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar | |
| 1012002023009 | Opciones | | | 2014000102001 Acreedores por liquidacion de operaciones | 0.88 |
| 1012002023010 | Swaps | | | 2014000103001 Acciones propias | |
| 1012002023011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103002 Compraventa de divisas | |
| 1012002023012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103003 Inversiones en instrumentos financieros | 0.88 |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103004 Reportos | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | | | 2014000103005 Prestamo de valores | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | | 2014000103006 Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | 2014000102002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2014000102004 Contribuciones por pagar | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 5,150,603.51 |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 2014005030007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030009 Dividendos por pagar | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030010 Provisiones para obligaciones diversas? | 5,150,603.51 |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | | 2014010040001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016000404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040002 Honorarios | |
| 1016000404008 | Otros deudores | | | 2014010040003 Rentas | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040005 Gastos en tecnologia | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040006 Otras provisiones | 5,150,603.51 |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014005030011 Otros acreedores diversos | |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002023009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002023010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1016002023011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | | 2020000102002 Otros | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2024000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | 1,714,742.53 |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000102001 Impuestos causados | 1,714,742.53 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000103001 Impuestos a la utilidad (provision) | 1,714,742.53 |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000102002 Impuestos diferidos | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024002023003 Diferencias temporales | |
| 1018002023006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1018002023007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000102001 Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102002 Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026002023001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002023002 Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053564 NTED
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 309,268,921.59 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 309,268,921.59 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 309,268,921.59 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 69,264,874.74 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instr | 69,264,874.74 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 26.70 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 26.70 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Primas a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI\$ | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 378,533,823.03 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 42,743,078.00 |
| 600400603028 | Administración de activos | 12,795,724.33 |
| 600402804023 | Fondos propios | 12,795,724.33 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 29,851,713.01 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 95,640.66 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 272,706.45 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 72,484.86 |
| 600400703044 | Calificación | 17,487.41 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 31,654.47 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 145,982.54 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 5,097.17 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

CLAVE: 053564 NTED
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|---------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indicados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 22,848,265.47 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 93,888.45 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 22,754,377.02 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 65,864,059.20 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 312,669,763.83 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 500800301004 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 312,669,763.83 |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 312,669,763.83 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 312,669,763.83 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 312,669,763.83 |
| 551400702024 | Participación controladora | 312,669,763.83 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 312,669,763.83 |
| 551600802026 | Participación controladora | 312,669,763.83 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.09 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, durante el período 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|--|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 40, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA. | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | | | CLAVE: 053686 NTEDI6 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 27,038,958,468.70 | 200000000000 | PASIVO | 52,215,200.72 |
| 100200001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 123,538,963.83 | 200200001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 200400001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 123,538,963.83 | 200600001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 100400001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 100600001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 22,905,635,534.83 | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 22,905,635,534.83 | | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 22,905,635,534.83 | | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | 22,905,635,534.83 | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 200800001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 100800001001 | Deudores por reporto | 4,009,703,181.60 | | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103003 | Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103004 | Swaps | |
| 101200001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 201000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | 201200001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203009 | Opciones | | | 201400001001 | Otras cuentas por pagar | 40,940,763.91 |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103001 | Acciones propias | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 101400001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 0.05 | | 201400103004 | Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 0.05 | | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 0.05 | | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 40,940,763.91 |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 40,940,763.91 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004002 | Honorarios | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201401004006 | Otras provisiones | 40,940,763.91 |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 201600001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201800001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 202000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 151600001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 0.05 | | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 202000102002 | Otros | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 202200001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 202000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 11,274,436.81 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400102001 | Impuestos causados | 11,274,436.81 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 11,274,436.81 |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 202600001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 151800001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 102000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | | |
|------------------|--|--------------|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 52,215,200.72 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 80,788.39 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 26,986,743,267.98 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 26,986,743,267.98 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 80,788.39 | 400200102001 | Capital contri buido | 23,802,999,712.47 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 19,057,113,322.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,200,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 19,055,913,322.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 80,788.39 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 4,745,886,390.47 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 3,183,743,555.51 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizaciñn de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 3,183,743,555.51 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 1,695,523,878.21 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 1,695,523,878.21 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | 1,488,219,677.30 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203010 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 26,986,743,267.98 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 27,038,958,468.70 | | | PASIVO Y CAPITAL | 27,038,958,468.70 |
| | | 700000000000 | | CUENTAS DE ORDEN | 2,004,015,443,247.97 |
| | | 700200001001 | | Activos y pasivos contingentes | |
| | | 700400001001 | | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | 700600001001 | | Acciones emitidas | 999,999,999,999.00 |
| | | 700800001001 | | Colaterales recibidos por la entidad | 4,015,443,249.97 |
| | | 700800102001 | | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | 700800102002 | | Deuda gubernamental | 4,015,443,249.97 |
| | | 700800102003 | | Deuda bancaria | |
| | | 700800102004 | | Otros titulos de deuda | |
| | | 700800102005 | | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 700800102006 | | Otros | |
| | | 701000001001 | | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | 701000102001 | | Deuda gubernamental | |
| | | 701000102002 | | Deuda bancaria | |
| | | 701000102003 | | Otros titulos de deuda | |
| | | 701000102004 | | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 701000102005 | | Otros | |
| | | 701200001001 | | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.507752 | F1 1.416092 |

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 1,702,294,334.08 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 1,702,294,334.08 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 1,702,294,334.08 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -844.12 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instr | -844.12 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 313,526,573.03 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 9,579,950.48 |
| 500200804008 | Bancos | 9,579,950.48 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 864,488.90 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 864,488.90 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 303,082,133.65 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Primas a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indexados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI\$ | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 500200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 2,015,820,062.99 |
| 600400020006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 354,704,368.96 |
| 600400603028 | Administración de activos | 106,128,379.90 |
| 600402804023 | Fondos propios | 106,128,379.90 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 247,628,817.03 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 947,172.03 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 1,047,939.63 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 243,548.26 |
| 600400703044 | Calificación | 190,972.18 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 485,160.03 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 31,764.55 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emi | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

CLAVE: 053686 NTEDIG
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|---------------|--|------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incendios en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 171,848,067.82 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 295,488.87 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | 171,552,578.95 |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 654001010002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 527,600,385.69 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 1,488,219,677.30 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 1,488,219,677.30 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 1,488,219,677.30 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202202023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 1,488,219,677.30 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | |
| 551400702024 | Participación controladora | 1,488,219,677.30 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 1,488,219,677.30 |
| 551600802026 | Participación controladora | 1,488,219,677.30 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.00 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | CLAVE: 053558 NTEDLS | |
|--|---|-------------------|--------------|--|---------------|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 18 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | 3,057,327,302.95 | 200000000000 | PASIVO | 13,326,788.91 |
| 100200001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,044,434,652.53 | 200200001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | 200400001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | 3,044,434,652.53 | 200600001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 100400001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 100600001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | 200800001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 100800001001 | Deudores por reporto | 7,338,537.53 | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101000001001 | Prestamo de valores | | 200800103003 | Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | 200800103004 | Swaps | |
| 101200001001 | Instrumentos financieros derivados | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | 201000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | 201200001001 | Pasivo por arrendamiento | 12,149,831.93 |
| 101200203009 | Opciones | | 201400001001 | Otras cuentas por pagar | |
| 101200203010 | Swaps | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 8,758,623.10 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | 201400103001 | Acciones propias | 8,758,623.10 |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 101400001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 5,542,796.60 | 201400103004 | Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 5,542,796.60 | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | 5,542,712.11 | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 84.49 | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3,391,208.83 |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 3,391,208.83 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | 201401004002 | Honorarios | 9,375.71 |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | 201401004006 | Otras provisiones | 3,381,833.12 |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | 201600001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201800001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | 202000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 151600001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 5,542,796.60 | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | 202000102002 | Otros | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 202200001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | 202400001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 1,176,956.98 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | 202400102001 | Impuestos causados | 1,176,956.98 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 1,176,956.98 |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | 202600001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 151800001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 102000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

| | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
|------------------|--|-------------------|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 13,326,788.91 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 11,316.29 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 3,044,000,514.04 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 3,044,000,514.04 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 11,316.29 | 400200102001 | Capital contri buido | 2,814,787,410.12 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 1,496,214,709.50 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.75 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 1,495,214,708.75 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 11,316.29 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 1,318,572,700.62 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 229,213,103.92 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 229,213,103.92 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 687,737,707.68 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 687,737,707.68 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | -458,524,603.76 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 3,044,000,514.04 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 3,057,327,302.95 | | | PASIVO Y CAPITAL | 3,057,327,302.95 |
| | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 1,571,435,932,662.03 |
| | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | | 700600001001 | Acciones emitidas | 571,428,571,428.00 |
| | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 7,361,235.03 |
| | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 7,361,235.03 |
| | | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 700800102006 | Otros | |
| | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 701000102005 | Otros | |
| | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A

4.263004 | F1

3.531715 | M1

3.470735 | E1

3.754073 | APIE

4.109296 | EMP

4.058838 | APIF

3.655295 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -429,331,593.03 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | -429,331,593.03 |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -126,293,371.04 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | -126,293,371.04 |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 161,023,459.53 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 160,274,954.38 |
| 500200804008 | Bancos | 160,274,954.38 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 748,505.15 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | -394,601,504.54 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 40,370,260.75 |
| 600400603028 | Administración de activos | 12,070,693.29 |
| 600402804023 | Fondos propios | 12,070,693.29 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 28,158,999.20 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 140,568.26 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 289,073.19 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 77,583.05 |
| 600400703044 | Calificación | 20,512.29 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 30,970.02 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 153,273.93 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 6,733.90 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 23,263,756.00 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 97,984.00 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 23,165,772.00 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 63,923,099.22 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -458,524,603.76 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -458,524,603.76 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | -458,524,603.76 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -458,524,603.76 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | |
| 551400702024 | Participación controladora | -458,524,603.76 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | |
| 551600802026 | Participación controladora | -458,524,603.76 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA (1) | -0.54 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|--|------------------|---|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 29, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| | | | CLAVE: 053090 NTECLS+ FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| 100000000000 | ACTIVO | 4,271,567,253.12 | 200000000000 | PASIVO | 36,299,615.64 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | 1,538,390.45 | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | | | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | 1,538,390.45 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403003 | Otros | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200102005 | Otros | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| | | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| | | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 4,225,499,921.37 | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 4,225,499,921.37 | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 4,225,499,921.37 | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | 4,225,499,921.37 | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | 200600404009 | Otros | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| | | | 200800103003 | Opciones | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 38,851,743.70 | 200800103004 | Swaps | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103003 | Opciones | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103004 | Swaps | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 36,160,930.99 |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 32,812,520.26 |
| 101200203010 | Swaps | | 201400103001 | Acciones propias | 886,509.37 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | 31,926,010.89 |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 201400103004 | Reportos | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 5,677,197.60 | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 5,677,197.60 | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104001 | Acciones propias | 5,677,175.70 | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 21.90 | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104004 | Reportos | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3,348,410.73 |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 3,348,410.73 |
| 101600103004 | Deudores diversos | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 201401004002 | Honorarios | |
| 101600404008 | Otros deudores | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201401004006 | Otras provisiones | 3,348,410.73 |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 5,677,197.60 | 202000102002 | Otros | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 2020000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 138,684.65 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | 202400102001 | Impuestos causados | 138,684.65 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 138,684.65 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053090 NTEDLS+
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -302,518,861.10 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | -302,518,861.10 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | -302,518,861.10 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -91,953,941.01 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | -91,953,941.01 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | -91,953,941.01 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 22,515,804.49 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 89,036.72 |
| 500200804008 | Bancos | 89,036.72 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 823,967.95 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 21,512,521.01 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 90,278.81 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 90,278.81 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | -371,956,997.62 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 36,423,270.02 |
| 600400603028 | Administración de activos | 10,885,005.75 |
| 600402804023 | Fondos propios | 10,885,005.75 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 25,380,599.21 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 157,665.06 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 296,753.03 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 83,441.03 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 39,151.39 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 167,048.24 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 7,112.37 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 163,191.58 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 163,183.46 |

| | | |
|---------------|--|-----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 163,183.46 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 2,112,173.18 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 2,112,173.18 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incendios en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 9,297,104.19 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 100,891.96 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 9,196,212.23 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 654001010002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 48,292,492.00 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -420,249,489.62 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -420,249,489.62 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | -420,249,489.62 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202202023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -420,249,489.62 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | -420,249,489.62 |
| 551400702024 | Participación controladora | -420,249,489.62 |
| 551400702025 | Participación no controladora | -420,249,489.62 |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | -420,249,489.62 |
| 551600802026 | Participación controladora | -420,249,489.62 |
| 551600802027 | Participación no controladora | -420,249,489.62 |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | -0.27 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | |
|---|--|----------|-------------------|---------------|--|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 10, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | | CLAVE: 053560 NTEDP |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 13,087,652,224.64 | 200000000000 | PASIVO |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 | Acreedores por reporto |
| 1002001020001 | Caja | | 96,371.28 | 2004000001001 | Prestamo de valores |
| 1002001020002 | Bancos | | | | |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 96,371.28 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001020001 | Reportos |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria |
| | | | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos |
| | | | | 2006003050004 | Deuda gubernamental |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 12,134,675,616.54 | 2006003050005 | Deuda bancaria |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | | 12,134,675,616.54 | 2006003050006 | Otros titulos de deuda |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 12,134,675,616.54 | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | 6,227,505,757.90 | 2006003040004 | Colaterales vendidos |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | 5,907,169,858.64 | 2006004050008 | Deuda gubernamental |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050009 | Deuda bancaria |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050010 | Otros titulos de deuda |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050011 | Instrumentos de financieros de capital |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040006 | Deuda bancaria |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040009 | Otros |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008001020001 | Con fines de negociacion |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001030001 | Futuros a entregar |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar |
| | | | | 2008001030003 | Opciones |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 952,532,560.59 | 2008001030004 | Swaps |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008002030007 | Futuros a entregar |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030009 | Opciones |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030010 | Swaps |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | | 9,665,439.97 |
| 1012002030009 | Opciones | | | | |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 | Acciones propias |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | | 51,084.06 | 2014001030004 | Reportos |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 84.06 | 2014001030005 | Prestamo de valores |
| 1016001040001 | Acciones propias | | | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | | 84.06 | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | 51,000.00 | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 1016004040008 | Otros deudores | | 51,000.00 | 2014010040002 | Honorarios |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | 51,084.06 | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | 254,936.06 | 2020001020002 | Otros |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 | Impuestos causados |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 254,936.06 | 2026001020001 | Creditos diferidos |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 | Cobros anticipados |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados |

CLAVE: 053560 NTEDP
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con acierto a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDO DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoró los activos de inversión, basándose en los precios actualizados de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 2,925,111.16 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 2,925,111.16 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 2,925,111.16 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 142,999,806.05 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 142,999,806.05 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 142,999,806.05 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 1,076,518,965.55 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 7,240.28 |
| 500200804008 | Bancos | 7,240.28 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 923,028,586.62 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 923,028,586.62 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 153,483,138.65 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Premios por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 1,222,443,882.76 |
| 500400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 103,060,657.57 |
| 600400603028 | Administración de activos | 30,781,596.19 |
| 600402804023 | Fondos propios | 30,781,596.19 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 71,813,969.65 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 465,091.73 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 675,846.80 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 159,954.21 |
| 600400703044 | Calificación | 68,875.05 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 107,981.50 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 317,971.72 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 21,064.32 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indicados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400203080 | Gastos de administración y promoción | 69,919,258.70 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 585,300.21 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 69,333,958.49 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 173,655,772.35 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 1,048,788,110.41 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 1,048,788,110.41 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 1,048,788,110.41 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202203223 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 1,048,788,110.41 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 1,048,788,110.41 |
| 551400702024 | Participación controladora | 1,048,788,110.41 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 1,048,788,110.41 |
| 551600802026 | Participación controladora | 1,048,788,110.41 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 1.41 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | | |
|--|---|------------------|-------------------|---------------|--|-----------------------|--------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 25, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | | | CLAVE: 053098 NTEESG | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): | 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 2,036,468,301.29 | 200000000000 | PASIVO | | 2,736,636.46 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 | Acreedores por reporto | | |
| 1002000102001 | Caja | 1,385,611.59 | | 2004000001001 | Prestamo de valores | | |
| 1002000102002 | Bancos | | | | | | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | 1,385,611.59 | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000102001 | Reportos | | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006000103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006000104001 | Colaterales vendidos | | |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006000105001 | Deuda gubernamental | | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105002 | Deuda bancaria | | |
| | | | | 2006000105003 | Otros titulos de deuda | | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 | Colaterales dados en garantia | | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 | Prestamo de valores | | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | | |
| | | | | 200600305004 | Deuda gubernamental | | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 2,015,673,920.09 | | 200600305005 | Deuda bancaria | | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 2,015,673,920.09 | | 200600305006 | Otros titulos de deuda | | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 2,015,673,920.09 | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | | | 200600405008 | Deuda gubernamental | | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | 2,015,673,920.09 | | 200600405009 | Deuda bancaria | | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 2006000102003 | Instrumentos financieros derivados | | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404006 | Deuda bancaria | | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404009 | Otros | | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 2008000102001 | Con fines de negociacion | | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000103001 | Futuros a entregar | | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103002 | Contratos adelantados a entregar | | |
| | | | | 2008000103003 | Opciones | | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 16,940,166.33 | | 2008000103004 | Swaps | | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103005 | Operaciones estructuradas | | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000102002 | Con fines de cobertura | | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 200800203007 | Futuros a entregar | | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203009 | Opciones | | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 200800203010 | Swaps | | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | | 2,537,264.03 |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014000102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 553.01 | |
| 101200203010 | Swaps | | | 2014000103001 | Acciones propias | 553.01 | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103002 | Compraventa de divisas | | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103003 | Inversiones en instrumentos financieros | | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103004 | Reportos | | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 2,468,603.28 | | 2014000103005 | Prestamo de valores | | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 50,088.06 | | 2014000103006 | Instrumentos financieros derivados | | |
| 1016000104001 | Acciones propias | 50,081.38 | | 2014000102002 | Acreedores por cuentas de margen | | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 6.68 | | 2014000102004 | Contribuciones por pagar | 21,923.94 | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,514,787.08 | |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 2,514,787.08 | |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004002 | Honorarios | | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004003 | Rentas | | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | 2,418,515.22 | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004006 | Otras provisiones | 2,514,787.08 | |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | | |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 2,468,603.28 | | 2020000102002 | Otros | | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 199,372.43 | |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000102001 | Impuestos causados | 199,372.43 | |
| 1018000103003 | Immuebles adjudicados | | | 2024000103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 199,372.43 | |
| 1018000103004 | Immuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | | |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000102002 | Impuestos diferidos | | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026000102001 | Creditos diferidos | | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102002 | Cobros anticipados | | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | | |

| | | | | |
|------------------|--|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | TOTAL DEL PASIVO | 2,736,636.46 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 2,033,731,664.83 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | 450200001001 | Participacion controladora | 2,033,731,664.83 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 400200102001 | Capital contribuido | 1,348,727,748.24 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | 400200103001 | Capital social | 654,118,456.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 400200104002 | Variable | 653,118,456.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipo | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 694,609,292.24 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200102002 | Capital ganado | 685,003,916.59 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | 400200203014 | Resultados acumulados | 685,003,916.59 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 534,734,337.00 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | 400200305001 | Resultado por aplicar | 534,734,337.00 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | 450201404005 | Resultado neto | 150,269,579.59 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | TOTAL CAPITAL | 2,033,731,664.83 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 2,036,468,301.29 | | PASIVO Y CAPITAL | 2,036,468,301.29 |
| | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 1,250,016,994,111.54 |
| | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,996.00 |
| | | 700600001001 | Acciones emitidas | 249,999,999,999.00 |
| | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 16,994,116.54 |
| | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 16,994,116.54 |
| | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 700800102006 | Otros | |
| | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 701000102005 | Otros | |
| | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|------|-----------|-----|-----------|----|-----------|------|-----------|----|-----------|----|-----------|------|-----------|----|-----------|
| A | 17.091434 | F1 | 11.274706 | F5 | 10.634880 | F4 | 10.861678 | F3 | 10.808797 | F2 | 11.329873 | APIF | 16.987093 | M5 | 10.791005 |
| M4 | 11.021151 | M3 | 11.524903 | M2 | 11.496194 | E5 | 10.794924 | | 11.983526 | E3 | 11.120259 | E2 | 11.500242 | E1 | 11.745436 |
| APIE | 15.286964 | EMP | 12.590486 | FF | 12.784076 | BPPF | 12.182110 | | | | | | | | |

| | | |
|--|---|--|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 137,579,856.92 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 137,579,856.92 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 137,579,856.92 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 15,162,233.34 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 15,162,233.34 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 15,162,233.34 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 35,694,217.11 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 76,731.52 |
| 500200804008 | Bancos | 76,731.52 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 1,564,258.89 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 32,860,533.04 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 1,192,693.66 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 1,192,693.66 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 188,436,307.37 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 23,740,763.92 |
| 600400603028 | Administración de activos | 7,103,292.41 |
| 600402804023 | Fondos propios | 7,103,292.41 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 16,565,095.27 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 72,376.24 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 231,241.56 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 74,505.07 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 14,003.72 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 140,272.19 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 2,460.58 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 1,422,911.95 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9,599.02 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 1,413,312.93 |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 1,413,312.93 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 1,666,328.61 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 1,666,328.61 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 1,666,328.61 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 11,105,481.74 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 77,718.66 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 11,027,763.08 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 38,166,727.78 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 150,269,579.59 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 150,269,579.59 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 150,269,579.59 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 150,269,579.59 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 150,269,579.59 |
| 551400702024 | Participación controladora | 150,269,579.59 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 150,269,579.59 |
| 551600802026 | Participación controladora | 150,269,579.59 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.92 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|--|---|--------------|----------------|----------------------------------|--|------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | CLAVE: 053094 NTEEURO | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 21, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | | | |
| | | | | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 140,051,524.42 | 200000000000 | PASIVO | 147,228.30 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 137,658,470.72 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | | 137,658,470.72 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000102001 | Reportos | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000104001 | Colaterales vendidos | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000105001 | Deuda gubernamental | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105002 | Deuda bancaria | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 | Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | | | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 2006000102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2006000102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 181,875.08 | 2008000103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103003 | Opciones | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000103005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 2008000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 2008000102002 | Con fines de cobertura | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 200800203009 | Opciones | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203010 | Swaps | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | 143,654.03 |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | |
| 101200203010 | Swaps | | | 2014000102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 8,299.29 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103001 | Acciones propias | 8,299.29 |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 2,211,177.90 | | 2014000103004 | Reportos | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 2,209,752.78 | | 2014000103005 | Prestamo de valores | |
| 1016000104001 | Acciones propias | 2,209,679.92 | | 2014000103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 72.86 | | 2014000102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 2014000102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 135,354.74 |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 1016000103004 | Deudores diversos | 1,425.12 | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 135,354.74 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | 1,354.94 | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | 70.18 | | 201401004002 | Honorarios | 194.75 |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004003 | Rentas | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201401004006 | Otras provisiones | 135,159.99 |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 2,211,177.90 | | 2020000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1800000102001 | Bienes adjudicados | | | 2020000102002 | Otros | |
| 1800000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1800000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2020000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 3,574.27 |
| 1800000103003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000102001 | Impuestos causados | 3,574.27 |
| 1800000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 3,574.27 |
| 1800000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1800000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024000102002 | Impuestos diferidos | |
| 18000203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 18000203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026000102002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | | |
|------------------|--|------|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 147,228.30 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 0.72 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 139,904,296.12 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 139,904,296.12 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 0.72 | 400200102001 | Capital contri buido | 116,944,677.62 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 143,824,551.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,200,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 142,624,551.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 0.72 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | -26,879,873.38 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 22,959,618.50 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizaciñn de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 22,959,618.50 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 26,378,701.84 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 26,378,701.84 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | -3,419,083.34 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 139,904,296.12 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 140,051,524.42 | | | PASIVO Y CAPITAL | 140,051,524.42 |
| | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 2,000,000,582,435.60 |
| | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | | 700400001001 | Capital social autorizado | 1,000,000,199,999.00 |
| | | | 700600001001 | Acciones emitidas | 1,000,000,199,999.00 |
| | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 182,437.60 |
| | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 182,437.60 |
| | | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 700800102006 | Otros | |
| | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 701000102005 | Otros | |
| | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A

1.192406 | F1

0.954103 | M1

0.947615 | E1

1.234158 | EMP

1.048182 |

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

NOMBRE Y FIRMA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -2,112,242.22 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | -2,112,242.22 |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 22,253.32 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | 22,253.32 |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 194,107.15 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 166,483.85 |
| 500200804008 | Bancos | 166,483.85 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 27,623.30 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indexados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | -1,895,881.75 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 1,019,753.07 |
| 600400603028 | Administración de activos | 306,523.19 |
| 600402804023 | Fondos propios | 306,523.19 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 711,792.32 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 1,437.56 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 129,376.66 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 34,194.40 |
| 600400703044 | Calificación | 384.12 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 687.66 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 93,989.93 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 120.55 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 3,323.23 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 3,323.23 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 370,748.63 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 61,062.91 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 309,685.72 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 1,523,201.59 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -3,419,083.34 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -3,419,083.34 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | -3,419,083.34 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -3,419,083.34 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | -3,419,083.34 |
| 551400702024 | Participación controladora | -3,419,083.34 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | -3,419,083.34 |
| 551600802026 | Participación controladora | -3,419,083.34 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | -0.02 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|--|----------------|-------------------|--|--------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 37, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE. | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | CLAVE: 053678 NTEGLOB | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| 100000000000 | ACTIVO | 804,745,767.38 | 200000000000 | PASIVO | 3,038,130.63 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 1002001020001 | Caja | 177,490.53 | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 1002001020002 | Bancos | 177,490.53 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 2006001020001 | Reportos | |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | 2006001040001 | Colaterales vendidos | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | 2006001050001 | Deuda gubernamental | |
| 1002004030003 | Otros | | 2006001050002 | Deuda bancaria | |
| 1002001020005 | Otros | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia | |
| 1004001020001 | Efectivo | | 2006001020002 | Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 799,237,002.23 | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 799,237,002.23 | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 799,237,002.23 | 2006003050006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | 799,237,002.23 | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | 2006004050110 | Otros titulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | 2008001020001 | Con fines de negociacion | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | 2008001030001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 1,317,877.80 | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | 2008001030003 | Opciones | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | 2008001030004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | 2008001020002 | Con fines de cobertura | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012001030003 | Opciones | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030004 | Swaps | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030009 | Opciones | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 3,025,875.80 |
| 1012002030010 | Swaps | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 1,885,150.42 |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | 2014001030001 | Acciones propias | 1,885,150.42 |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 2014001030002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 4,013,396.10 | 2014001030004 | Reportos | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 4,004,528.64 | 2014001030005 | Prestamo de valores | |
| 1016001040001 | Acciones propias | 4,004,499.32 | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 29.32 | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040004 | Reportos | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar | 0.04 |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,140,725.34 |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 1,140,725.34 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | 2014010040002 | Honorarios | 1,435.84 |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | 8,867.46 | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | 2014010040006 | Otras provisiones | 1,139,289.50 |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 4,013,396.10 | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | 2020001020002 | Otros | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 12,254.83 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | 2024001020001 | Impuestos causados | 12,254.83 |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 12,254.83 |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 2024001020002 | Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 2024002030003 | Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 2026001020001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 2026001020002 | Cobros anticipados | |
| | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053678 NTEGLOB
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -18,938,873.79 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | -18,938,873.79 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | -18,938,873.79 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -2,395,821.43 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | -2,395,819.46 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | -2,395,819.46 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | -1.97 |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 698,153.23 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 13,721.99 |
| 500200804008 | Bancos | 13,721.99 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 128,705.73 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Primas a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 511,319.80 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 44,405.71 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 44,405.71 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI S | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 500200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | -20,636,541.99 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 11,906,628.51 |
| 600400603028 | Administración de activos | 3,526,978.10 |
| 600402804023 | Fondos propios | 3,526,978.10 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 8,225,958.40 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 30,876.02 |
| 600400603038 | Contabilidad | 122,815.99 |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 82,444.09 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 74,626.32 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 6,523.65 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | |
| 600400703053 | Administración del fondo | 1,294.12 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 58,665.49 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 58,657.37 |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 58,657.37 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 338,172.72 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 338,172.72 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 338,172.72 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 2,097,537.00 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 66,923.03 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 2,030,613.97 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 14,483,447.81 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -35,119,989.80 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -35,119,989.80 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | -35,119,989.80 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -35,119,989.80 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | -35,119,989.80 |
| 551400702024 | Participación controladora | -35,119,989.80 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | -35,119,989.80 |
| 551600802026 | Participación controladora | -35,119,989.80 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | -0.05 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | | |
|---|--|-------------------|--------------------|----------------------------------|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 3 SA DE CV FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACIÓN FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | CLAVE: 053107 NTEGUB | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 102,152,198,204.66 | 200000000000 | PASIVO | 62,511,706.55 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 1.01 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 1.01 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006001020001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001030001 | Obligación de la reportadora por restitución del colateral a l | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental | |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria | |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050003 | Otros títulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantía | |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligación del prestatario por restitución de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 48,254,067,035.51 | | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 48,254,067,035.51 | | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 48,254,067,035.51 | | 2006003050006 | Otros títulos de deuda | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | 48,254,067,035.51 | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006002030003 | Obligación del prestamista por restitución del colateral al pr | |
| 1006001040003 | Otros títulos de deuda | | | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050110 | Otros títulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros títulos de deuda | | | 2006002030003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros títulos de deuda | | | 2006004040007 | Otros títulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros títulos de deuda | | | 2008001020001 | Con fines de negociación | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 53,897,801,656.41 | | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030003 | Opciones | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020001 | Con fines de negociación | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 50,436,960.82 |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidación de operaciones | |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 | Acciones propias | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 85.86 | | 2014001030004 | Reportos | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidación de operaciones | 85.86 | | 2014001030005 | Prestamo de valores | |
| 1016001040001 | Acciones propias | | | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 85.86 | | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 50,436,960.82 |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisición de activos | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 50,436,960.82 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 | Honorarios | |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040004 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnología | |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones | 50,436,960.82 |
| 1016001020002 | Estimación de pérdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 85.86 | | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020002 | Otros | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 12,074,745.73 |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 12,074,745.73 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 | Impuestos causados | |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 12,074,745.73 |
| 1018001030005 | Incremento por actualización de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001020002 | Estimación de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualización de la estimación por p?rda de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053107 NTEGUB
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

[illegible]

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 40,979,954.95 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 40,979,954.95 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 40,979,954.95 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 16,331,925.37 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 16,331,925.37 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 16,331,925.37 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 7,952,713,889.02 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 3,992,097,654.02 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 3,992,097,654.02 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 3,960,616,235.00 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 8,010,025,769.34 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 435,528,795.11 |
| 600400603028 | Administración de activos | 129,911,336.53 |
| 600402804023 | Fondos propios | 129,911,336.53 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 301,757,189.30 |
| 600400603031 | Valuación | 6,463.71 |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 3,853,805.57 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 3,800,322.31 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 817,020.30 |
| 600400703044 | Calificación | 437,584.22 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 780,262.32 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 1,645,031.43 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 120,424.04 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.27 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.27 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 228,436,433.96 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 2,491,851.40 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 225,944,582.56 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 667,765,560.65 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 7,342,260,208.69 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | 7,342,260,208.69 |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 7,342,260,208.69 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 7,342,260,208.69 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 7,342,260,208.69 |
| 551400702024 | Participación controladora | 7,342,260,208.69 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 7,342,260,208.69 |
| 551600802026 | Participación controladora | 7,342,260,208.69 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA (1) | 1.58 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS | L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU | C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ |
| DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|--|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053565 NTEGUB+ | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 20,864,178,516.85 | 200000000000 PASIVO | 19,555,625.04 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | 1.00 | | 2004000001001 Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | | 1.00 | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000102001 Reportos | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000103001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000104001 Colaterales vendidos | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000105001 Deuda gubernamental | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105002 Deuda bancaria | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105003 Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 Colaterales dados en garantia | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006000203002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 2006000204003 Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 7,862,242,621.73 | | 2006000305004 Deuda gubernamental | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 7,862,242,621.73 | | 2006000305005 Deuda bancaria | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 7,862,242,621.73 | | 2006000305006 Otros titulos de deuda | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | 7,862,242,621.73 | | 2006000305007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | 7,862,242,621.73 | | 2006000203003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | | | 2006000304004 Colaterales vendidos | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006000405008 Deuda gubernamental | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000405009 Deuda bancaria | |
| 1006000204005 | Deuda gubernamental | | | 2006000405010 Otros titulos de deuda | |
| 1006000204006 | Deuda bancaria | | | 2006000405011 Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006000204007 | Otros titulos de deuda | | | 2006000102003 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000303004 Colaterales vendidos | |
| 1006000304008 | Deuda gubernamental | | | 2006000404005 Deuda gubernamental | |
| 1006000304009 | Deuda bancaria | | | 2006000404006 Deuda bancaria | |
| 1006000304010 | Otros titulos de deuda | | | 2006000404007 Otros titulos de deuda | |
| 1006000304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006000404008 Instrumentos financieros de capital | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000102004 Otros | |
| 1006000404012 | Deuda gubernamental | | | 2006000102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006000404013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000102001 Con fines de negociacion | |
| 1006000404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103001 Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 13,001,865,533.36 | | 2008000103002 Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103003 Opciones | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103004 Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000103005 Operaciones estructuradas | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 2008000103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 2008000102002 Con fines de cobertura | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008000203007 Futuros a entregar | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 2008000203008 Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 2008000203009 Opciones | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 2008000203010 Swaps | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008000203011 Operaciones estructuradas | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2008000203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento | 16,236,941.38 |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar | |
| 101200203010 | Swaps | | | 2014000102001 Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103001 Acciones propias | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103002 Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103003 Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 27.47 | | 2014000103004 Reportos | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 27.47 | | 2014000103005 Prestamo de valores | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | 2014000103006 Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 27.47 | | 2014000102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102004 Contribuciones por pagar | 16,236,941.38 |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 2014000102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014000503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014000503008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014000503009 Dividendos por pagar | |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | | 2014000503010 Provisiones para obligaciones diversas? | 16,236,941.38 |
| 1016000404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016000404008 | Otros deudores | | | 201401004002 Honorarios | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004003 Rentas | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004005 Gastos en tecnologia | 16,236,941.38 |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400010001 Otros acreedores diversos | |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 27.47 | | 2020000102002 Otros | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2024000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | 3,318,683.66 |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000102001 Impuestos causados | 3,318,683.66 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000103001 Impuestos a la utilidad (provision) | 3,318,683.66 |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000102002 Impuestos diferidos | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024000203003 Diferencias temporales | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000102001 Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102002 Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026000203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026000203002 Otros cobros anticipados | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-----------|-----------|-------------------|--|------------------|-----------|----|-----------|----------------------------------|-----------|------|-----------|-----|-----------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | | | | | CLAVE: 053565 NTEGUB+ | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | | | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | | | | | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | | | | | | | | | | | |
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | | | TOTAL DEL PASIVO | | | | 19,555,625.04 | | | | | |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | | 70,333.29 | | | | | | | | | | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | | | | | | | | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | | | | | 20,844,622,891.81 | | | | | |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | | 450200001001 | Participacion controladora | | | | | 20,844,622,891.81 | | | | | |
| 102400102002 | Pagos anticipados | | 70,333.29 | 400200102001 | Capital contri buido | | | | | 10,928,191,456.11 | | | | | |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | | 400200103001 | Capital social | | | | | 4,804,936,571.82 | | | | | |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 400200104001 | Minimo fijo | | | | | 1,000,003.62 | | | | | |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 400200104002 | Variable | | | | | 4,803,936,568.20 | | | | | |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | | 400200103002 | Capital social no exhibido | | | | | | | | | | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | | 70,333.29 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | | | | | | | | | | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | | | | | | | | | | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | | | | | 6,123,254,884.29 | | | | | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | | | | | | | | | | |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | | | | | | | | | | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | | | | | | | | | | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | | | | | | | | | | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | | 400200102002 | Capital ganado | | | | | 9,916,431,435.70 | | | | | |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | | 400200203010 | Reservas de capital | | | | | | | | | | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | | | | | | | | | | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | | | | | | | | | | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | | 400200203013 | Incremento por actualizaciñn de reserva por adquisiciñn de acc | | | | | | | | | | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | | 400200203014 | Resultados acumulados | | | | | 9,916,431,435.70 | | | | | |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | | | | | 8,457,564,714.65 | | | | | |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | | | 400200305001 | Resultado por aplicar | | | | | 8,457,564,714.65 | | | | | |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | | | | | | | | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | | | | | | | | | | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | | 450201404005 | Resultado neto | | | | | 1,458,866,721.05 | | | | | |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | | | 400200203015 | Otros resultados integrales | | | | | | | | | | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | | | | | | | | | | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | | 400200605003 | Valuacion | | | | | | | | | | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | | | | | | | | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | | | | | | | | | | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | | | | | | | | | | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | | | | | | | | | | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | | | | | | | | | | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | | | | | | | | | | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | | | | | | | | | | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | | | | | | | | | | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | | 400201604010 | Valuacion | | | | | | | | | | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | | | | | | | | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | | | | | | | | | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | | | | | | | | | | |
| | | | | 450400001001 | Participacion no controladora | | | | | | | | | | |
| | | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | | | | | | | | | | |
| | | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | | | | | | | | | | |
| | | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | | | | | | | | | | |
| | | | | | TOTAL CAPITAL | | | | | 20,844,622,891.81 | | | | | |
| | | | | | PASIVO Y CAPITAL | | | | | 20,864,178,516.85 | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | | | | | 1,229,451,141,252.86 | | | | | |
| | | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | | | | | | | | | | |
| | | | | 700400001001 | Capital social autorizado | | | | | 999,999,999,999.00 | | | | | |
| | | | | 700600001001 | Acciones emitidas | | | | | 216,450,216,450.00 | | | | | |
| | | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | | | | | 13,000,924,803.86 | | | | | |
| | | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | | | | | | | | | | |
| | | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | | | | | 13,000,924,803.86 | | | | | |
| | | | | 700800102003 | Deuda bancaria | | | | | | | | | | |
| | | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | | | | | | | | | | |
| | | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | | | | | | | | | | |
| | | | | 700800102006 | Otros | | | | | | | | | | |
| | | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | | | | | | | | | | |
| | | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | | | | | | | | | | |
| | | | | 701000102002 | Deuda bancaria | | | | | | | | | | |
| | | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | | | | | | | | | | |
| | | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | | | | | | | | | | |
| | | | | 701000102005 | Otros | | | | | | | | | | |
| | | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | | | | | | | | | | |
| "El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamen | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 el fond | | | | | | | | | | | | | | | |
| arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado | | | | | | | | | | | | | | | |
| administracion de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." | | | | | | | | | | | | | | | |
| La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de va | | | | | | | | | | | | | | | |
| los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose | | | | | | | | | | | | | | | |
| actualizado de valuación de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s): | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | 22.094896 | F7 | 17.150401 | F6 | 17.569189 | F5 | 17.792045 | F4 | 18.290025 | F3 | 18.779002 | F2 | 19.288851 | F1 | 19.725521 |
| M7 | 18.639305 | M6 | 17.793283 | M5 | 19.608775 | M4 | 20.100669 | M3 | 20.987743 | M2 | 20.604586 | M1 | 20.569153 | E7 | 19.720750 |
| E6 | 20.215206 | E5 | 20.582051 | E4 | 22.659764 | E3 | 23.323040 | E2 | 21.572964 | E1 | 20.632979 | APIE | 17.540564 | EMP | 20.198982 |
| FF | 21.445723 | | | | | | | | | | | | | | |
| NOMBRE Y FIRMA | | | | | | | | | | | | | | | |
| L.I.C. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS | | | | | | | | | | | | | | | |
| DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | | | | | | | | | | | | | | | |
| L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ | | | | | | | | | | | | | | | |
| DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | | | | | | | | | | | | | | | |
| C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ | | | | | | | | | | | | | | | |
| CONTRALOR NORMATIVO | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 4,971,978.48 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 4,971,978.48 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 4,971,978.48 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 1,420,240.50 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 1,420,240.50 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 1,420,240.50 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 1,657,153,079.43 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 609,704,130.05 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 609,704,130.05 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 1,047,448,949.38 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 1,663,545,298.41 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 142,770,232.27 |
| 600400603028 | Administración de activos | 42,673,711.54 |
| 600402804023 | Fondos propios | 42,673,711.54 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 99,365,232.82 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 731,287.91 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 910,273.25 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 203,069.24 |
| 600400703044 | Calificación | 105,928.41 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 170,762.97 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 404,201.88 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 26,310.75 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 60,998,062.56 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 1,750,184.28 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 59,247,878.28 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 204,678,577.36 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 1,458,866,721.05 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 1,458,866,721.05 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 1,458,866,721.05 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 1,458,866,721.05 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 1,458,866,721.05 |
| 551400702024 | Participación controladora | 1,458,866,721.05 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 1,458,866,721.05 |
| 551600802026 | Participación controladora | 1,458,866,721.05 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA (1) | 1.40 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | CLAVE: 053662 NTEINT+ | |
|---|---|------------------|------------------|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 34, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE. | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) | | DEUDA() | DEUDA FIS.() | DEUDA MOR.() | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 1,263,304,782.10 | 200000000000 | PASIVO |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 1,842,773.47 | 2002000001001 | Acreedores por reporto |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores |
| 100200102002 | Bancos | | 1,842,773.47 | | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600102001 | Reportos |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600104001 | Colaterales vendidos |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105001 | Deuda gubernamental |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105002 | Deuda bancaria |
| | | | | 200600105003 | Otros titulos de deuda |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 | Prestamo de valores |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos |
| | | | | 200600305004 | Deuda gubernamental |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 1,261,462,008.29 | | 200600305005 | Deuda bancaria |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 1,261,462,008.29 | | 200600305006 | Otros titulos de deuda |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 1,261,462,008.29 | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | 200600304004 | Colaterales vendidos |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | | 200600405008 | Deuda gubernamental |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | 1,261,462,008.29 | | 200600405009 | Deuda bancaria |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600303004 | Colaterales vendidos |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404005 | Deuda gubernamental |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404006 | Deuda bancaria |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404009 | Otros |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 200800102001 | Con fines de negociacion |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 200800103001 | Futuros a entregar |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar |
| | | | | 200800103003 | Opciones |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | | 200800103004 | Swaps |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103005 | Operaciones estructuradas |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800102002 | Con fines de cobertura |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 200800203007 | Futuros a entregar |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203009 | Opciones |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203010 | Swaps |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400103001 | Acciones propias |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103002 | Compraventa de divisas |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 201400103004 | Reportos |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 0.34 | | 201400103005 | Prestamo de valores |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 0.34 | | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 0.34 | | 201400102004 | Contribuciones por pagar |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar |
| 101600104005 | Prestamo de valores | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503009 | Dividendos por pagar |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004002 | Honorarios |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004003 | Rentas |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004005 | Gastos en tecnologia |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004006 | Otras provisiones |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 0.34 | | 202000102002 | Otros |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2024000001001 | Pasivo por Impuestos a la utilidad |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 202400102001 | Impuestos causados |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 202400102002 | Impuestos diferidos |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 202600102001 | Creditos diferidos |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102002 | Cobros anticipados |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados |

CLAVE: 053662 NTEINT+
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | -52,396,336.59 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | -52,396,336.59 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | -52,396,336.59 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -56,278,221.37 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | -56,278,221.37 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 460,785.63 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 244,317.42 |
| 500200804008 | Bancos | 244,317.42 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 214,455.06 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 2,013.15 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 2,013.15 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indexados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | -108,213,772.33 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 10,696,627.33 |
| 600400603028 | Administración de activos | 3,196,516.52 |
| 600402804023 | Fondos propios | 3,196,516.52 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 7,455,108.84 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 45,001.97 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 239,301.60 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 87,138.28 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 11,061.93 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 138,978.91 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 2,122.48 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 998.44 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 990.32 |

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 990.32 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 1,175,649.08 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 1,175,649.08 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 1,175,649.08 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 2,006,676.62 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 73,430.77 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 1,933,245.85 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 14,119,253.07 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -122,333,025.40 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -122,333,025.40 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | -122,333,025.40 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -122,333,025.40 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | -122,333,025.40 |
| 551400702024 | Participación controladora | -122,333,025.40 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | -122,333,025.40 |
| 551600802026 | Participación controladora | -122,333,025.40 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | -0.09 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|--|---|--|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|--|----------|-------------------|---------------|--|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 23, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | | CLAVE: 053559 NTEIPC+ |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 2,140,496,169.34 | 200000000000 | PASIVO |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 | Acreedores por reporto |
| 1002001020001 | Caja | | 1,233,542.17 | 2004000001001 | Prestamo de valores |
| 1002001020002 | Bancos | | | | |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 1,233,542.17 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001020001 | Reportos |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria |
| | | | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos |
| | | | | 2006003050004 | Deuda gubernamental |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 2,105,847,220.11 | 2006003050005 | Deuda bancaria |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | | 2,105,847,220.11 | 2006003050006 | Otros titulos de deuda |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 2,105,847,220.11 | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006003040004 | Colaterales vendidos |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | | 2006004050008 | Deuda gubernamental |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | 2,105,847,220.11 | 2006004050009 | Deuda bancaria |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050010 | Otros titulos de deuda |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050011 | Instrumentos de financieros de capital |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040006 | Deuda bancaria |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040009 | Otros |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008001020001 | Con fines de negociacion |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001030001 | Futuros a entregar |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar |
| | | | | 2008001030003 | Opciones |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 32,284,449.87 | 2008001030004 | Swaps |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008002030007 | Futuros a entregar |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030009 | Opciones |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030010 | Swaps |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 1012002030009 | Opciones | | | | |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 | Acciones propias |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | | 1,130,957.19 | 2014001030004 | Reportos |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 1,124,418.33 | 2014001030005 | Prestamo de valores |
| 1016001040001 | Acciones propias | | 1,124,405.17 | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | | 13.16 | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 | Honorarios |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 6,538.86 | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | 1,130,957.19 | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020002 | Otros |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 | Impuestos causados |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020001 | Creditos diferidos |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 | Cobros anticipados |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados |

CLAVE: 053559 NTEIPC+
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 332,926,403.17 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 332,926,403.17 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 332,926,403.17 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 109,428,265.83 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instr | 109,428,265.83 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 109,428,265.83 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 81,096,169.83 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 93,114.07 |
| 500200804008 | Bancos | 93,114.07 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 8.80 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 8.80 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 1,426,527.22 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 79,571,950.65 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 4,569.09 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 4,569.09 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indexados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI\$ | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 523,450,838.83 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 18,658,410.56 |
| 600400603028 | Administración de activos | 5,584,775.56 |
| 600402804023 | Fondos propios | 5,584,775.56 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600406603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600406603030 | Distribución | 13,005,678.17 |
| 600406603031 | Valuación | |
| 600406603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600406603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600406603034 | Deposito de valores | |
| 600406603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600406603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600406603037 | Custodia de valores | 67,956.83 |
| 600406603038 | Contabilidad | |
| 600406603039 | Administración del fondo | |
| 600406603040 | Sistemas | |
| 600406603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 234,246.35 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 77,087.10 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | 14,417.57 |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | -0.08 |
| 600400703052 | Contabilidad | 140,268.73 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 2,473.03 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9,002.90 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 8,994.78 |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 8,994.78 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 1,297,694.27 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 1,297,694.27 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 1,297,694.27 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 5,572,455.46 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 73,923.42 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 5,498,532.04 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 25,771,809.54 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 497,679,029.29 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 497,679,029.29 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 497,679,029.29 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 497,679,029.29 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 497,679,029.29 |
| 551400702024 | Participación controladora | 497,679,029.29 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 497,679,029.29 |
| 551600802026 | Participación controladora | 497,679,029.29 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCION ORDINARIA (1) | 0.09 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|--|----------|-------------------|--|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 13, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053095 NTELP | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 1,331,642,621.87 | 200000000000 PASIVO | 21,290,202.74 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | 152,929.79 | 2004000001001 Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 152,929.79 | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006001020001 Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001030001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001040001 Colaterales vendidos | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001050001 Deuda gubernamental | |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050002 Deuda bancaria | |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050003 Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 Colaterales dados en garantia | |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 1,200,828,167.30 | 2006003050004 Deuda gubernamental | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | | 1,200,828,167.30 | 2006003050005 Deuda bancaria | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 1,200,828,167.30 | 2006003050006 Otros titulos de deuda | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | 1,199,466,917.91 | 2006003050007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006002030003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | 1,361,249.39 | 2006003040004 Colaterales vendidos | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050008 Deuda gubernamental | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050101 Otros titulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006001020003 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040007 Otros titulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 Instrumentos financieros de capital | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040009 Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2006001020004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001020001 Con fines de negociacion | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030001 Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 111,588,684.89 | 2008001030002 Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030003 Opciones | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030004 Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001030005 Operaciones estructuradas | |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008001030006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008001020002 Con fines de cobertura | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030007 Futuros a entregar | |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030008 Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030009 Opciones | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030010 Swaps | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002030011 Operaciones estructuradas | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2008002030012 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento | 20,718,572.79 |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar | |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 Acreedores por liquidacion de operaciones | 19,500,310.03 |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 Acciones propias | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 Inversiones en instrumentos financieros | 19,500,310.03 |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | | 19,069,415.35 | 2014001030004 Reportos | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 19,069,415.35 | 2014001030005 Prestamo de valores | |
| 1016001040001 | Acciones propias | | | 2014001030006 Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | | 19,069,415.35 | 2014001020003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 Contribuciones por pagar | |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,218,262.76 |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 Dividendos por pagar | |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | | 2014005030010 Provisiones para obligaciones diversas? | 1,218,262.76 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 Honorarios | |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 Rentas | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 Gastos en tecnologia | |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 Otras provisiones | 1,218,262.76 |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | 19,069,415.35 | 2020001020001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020002 Otros | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 571,629.95 |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2020000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 Impuestos causados | 571,629.95 |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 Impuestos a la utilidad (provision) | 571,629.95 |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001020002 Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020001 Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 Cobros anticipados | |
| | | | | 2026002030001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053095 NTELP
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

CLAVE: 053095 NTELP
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 34,704,193.59 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 34,704,193.59 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 34,704,193.59 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 12,072,679.85 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 12,072,679.85 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 12,072,679.85 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 60,067,981.28 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 11,822.85 |
| 500200804008 | Bancos | 11,822.85 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 54,039,848.94 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 54,039,848.94 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 6,016,309.49 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Premios por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI\$ | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 106,844,854.72 |
| 500400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 8,085,490.36 |
| 600400603028 | Administración de activos | 2,413,518.11 |
| 600402804023 | Fondos propios | 2,413,518.11 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 5,622,601.83 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 49,370.42 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 208,485.53 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 74,408.67 |
| 600400703044 | Calificación | 3,460.56 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 6,921.58 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 122,856.75 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 837.97 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|---------------|--|---------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incendios en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 5,624,200.76 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 177,002.20 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 5,447,198.56 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 654001010002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 13,918,185.93 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 92,926,668.79 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 92,926,668.79 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 5000000000003 | RESULTADO NETO | 92,926,668.79 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 92,926,668.79 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 92,926,668.79 |
| 551400702024 | Participación controladora | 92,926,668.79 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 92,926,668.79 |
| 551600802026 | Participación controladora | 92,926,668.79 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.22 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|--|---|------------------|------------------|--|--|----------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 8, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | | | CLAVE: 053557 NTEMP+ FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 4,928,952,106.27 | 200000000000 | PASIVO | 879,938,726.70 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 10,143,770.41 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | | 10,143,770.41 | | | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000102001 | Reportos | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000104001 | Colaterales vendidos | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105001 | Deuda gubernamental | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105002 | Deuda bancaria | |
| | | | | 2006000105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 | Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006000203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| | | | | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 3,927,948,954.99 | | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 3,927,948,954.99 | | 2006003050006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 3,927,948,954.99 | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | 3,822,434,749.29 | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | 65,390,192.30 | | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | 40,124,013.40 | | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050010 | Otros titulos de deuda | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006000102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 20080000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000102001 | Con fines de negociacion | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000103001 | Futuros a entregar | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| | | | | 2008000103003 | Opciones | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 69,731,200.58 | | 2008000103004 | Swaps | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103005 | Operaciones estructuradas | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000102002 | Con fines de cobertura | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 878,417,355.21 |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | | | |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 874,629,615.27 |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014000103001 | Acciones propias | |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103002 | Compraventa de divisas | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103003 | Inversiones en instrumentos financieros | 874,629,615.27 |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103004 | Reportos | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 921,115,793.62 | | 2014000103005 | Prestamo de valores | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 921,114,774.91 | | 2014000103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | 2014000102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 921,114,774.91 | | 2014000102004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3,787,739.94 |
| 1016000104005 | Prestamo de valores | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 3,787,739.94 |
| 1016000103004 | Deudores diversos | 1,018.71 | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | 1,018.71 | | 2014010040002 | Honorarios | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040006 | Otras provisiones | 3,787,739.94 |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 921,115,793.62 | | 2020000102002 | Otros | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 | Pasivo por Impuestos a la utilidad | 1,521,371.49 |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000102001 | Impuestos causados | 1,521,371.49 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024000103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 1,521,371.49 |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000102002 | Impuestos diferidos | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026000102001 | Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102002 | Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053557 NTEMP+
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|---------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 18,299,721.11 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 18,299,721.11 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 18,299,721.11 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 118,015,645.26 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instr | 118,015,645.26 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 118,015,645.26 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 186,511,858.08 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 727,176.60 |
| 500200804008 | Bancos | 727,176.60 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 5002011004014 | Efectivo | |
| 5002011004015 | Instrumentos financieros | |
| 5002011004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 175,102,525.28 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 175,102,525.28 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 10,682,156.20 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Primas a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI\$ | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 322,827,224.45 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 33,489,736.54 |
| 600400603028 | Administración de activos | 10,006,014.20 |
| 600402804023 | Fondos propios | 10,006,014.20 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 23,334,526.70 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 149,195.64 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 279,125.17 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 79,979.67 |
| 600400703044 | Calificación | 29,255.30 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 150,772.86 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 4,563.09 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 20,666,277.29 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 136,676.81 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 20,529,600.48 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 54,435,148.28 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 268,392,076.17 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 268,392,076.17 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 268,392,076.17 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 268,392,076.17 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 268,392,076.17 |
| 551400702024 | Participación controladora | 268,392,076.17 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 268,392,076.17 |
| 551600802026 | Participación controladora | 268,392,076.17 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.45 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|--|--|------------------|-------------------|--|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 12, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE DEUDA | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053087 NTEPMG | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 6,506,690,812.76 | 200000000000 PASIVO | 116,934,241.63 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 Acreedores por reporto | |
| 1002001020001 | Caja | 1.00 | | 2004000001001 Prestamo de valores | |
| 1002001020002 | Bancos | | | | |
| 1002001020003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | 1.00 | | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002001020004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001020001 Reportos | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001030001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001040001 Colaterales vendidos | |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050001 Deuda gubernamental | |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050002 Deuda bancaria | |
| | | | | 2006001050003 Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 Colaterales dados en garantia | |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 Colaterales vendidos | |
| | | | | 2006003050004 Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 6,373,150,786.72 | | 2006003050005 Deuda bancaria | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 6,373,150,786.72 | | 2006003050006 Otros titulos de deuda | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 6,373,150,786.72 | | 2006003050007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | 6,373,150,786.72 | | 2006002030003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | 6,373,150,786.72 | | 2006003040004 Colaterales vendidos | |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | | 2006004050008 Deuda gubernamental | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050009 Deuda bancaria | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050010 Otros titulos de deuda | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050011 Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006001020003 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006003030004 Colaterales vendidos | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040005 Deuda gubernamental | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040006 Deuda bancaria | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040007 Otros titulos de deuda | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040008 Instrumentos financieros de capital | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040009 Otros | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006001020004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008001020001 Con fines de negociacion | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001030001 Futuros a entregar | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030002 Contratos adelantados a entregar | |
| | | | | 2008001030003 Opciones | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 12,591,299.11 | | 2008001030004 Swaps | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030005 Operaciones estructuradas | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001020002 Con fines de cobertura | |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008002030007 Futuros a entregar | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008002030008 Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030009 Opciones | |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030010 Swaps | |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030011 Operaciones estructuradas | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030012 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar | 115,267,226.54 |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014001020001 Acreedores por liquidacion de operaciones | 111,149,859.69 |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001030001 Acciones propias | |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030002 Compraventa de divisas | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030003 Inversiones en instrumentos financieros | 111,149,859.69 |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030004 Reportos | |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 120,934,558.64 | | 2014001030005 Prestamo de valores | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 120,934,558.64 | | 2014001030006 Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040001 | Acciones propias | | | 2014001020002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 120,934,558.64 | | 2014001020004 Contribuciones por pagar | |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 4,117,366.85 |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014005030007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030009 Dividendos por pagar | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030010 Provisiones para obligaciones diversas? | 4,117,366.85 |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | | 2014010040001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040002 Honorarios | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040003 Rentas | |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040005 Gastos en tecnologia | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040006 Otras provisiones | 4,117,366.85 |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014005030011 Otros acreedores diversos | |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020001020001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 120,934,558.64 | | 2020001020002 Otros | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | 1,667,015.09 |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024001020001 Impuestos causados | 1,667,015.09 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001030001 Impuestos a la utilidad (provision) | |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | 1,667,015.09 |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001020002 Impuestos diferidos | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024002030003 Diferencias temporales | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v | | | 2026001020001 Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020002 Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026002030001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053087 NTEMPG
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

[illegible]

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 111,041,579.35 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 111,041,579.35 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 111,041,579.35 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 46,479,199.09 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 46,479,199.09 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 46,479,199.09 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 280,549,111.42 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 273,301,993.03 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 273,301,993.03 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 7,247,118.39 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 438,069,889.86 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 24,253,369.60 |
| 600400603028 | Administración de activos | 7,211,528.28 |
| 600402804023 | Fondos propios | 7,211,528.28 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 16,814,932.06 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 226,909.26 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 298,200.24 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 84,130.87 |
| 600400703044 | Calificación | 14,052.56 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 33,301.89 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 162,874.56 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 3,840.36 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|---------------|--|------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incendios en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 14, 105, 041.02 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 168, 291.39 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | 13, 936, 749.63 |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 654000101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 38, 656, 620.14 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 399, 413, 269.72 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 399, 413, 269.72 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 5000000000003 | RESULTADO NETO | 399, 413, 269.72 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202203023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 399, 413, 269.72 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | |
| 551400702024 | Participación controladora | 399, 413, 269.72 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | |
| 551600802026 | Participación controladora | 399, 413, 269.72 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 1. 00 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | |
|---|--|----------------|----------|-------------------|--|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 39, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACIÓN FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053682 NTEMXN FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | | 38,378,291,943.73 | 200000000000 PASIVO 373,570,292.96 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 150,181,890.22 | 2002000001001 Acreedores por reporto |
| 1002000102001 | Caja | | | | 2004000001001 Prestamo de valores |
| 1002000102002 | Bancos | | | 150,181,890.22 | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantía |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | | 2006000102001 Reportos |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | | 2006000103001 Obligación de la reportadora por restitución del colateral a l |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | | 2006000104001 Colaterales vendidos |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | | 2006000105001 Deuda gubernamental |
| 1002004030003 | Otros | | | | 2006000105002 Deuda bancaria |
| 1002004030005 | Otros | | | | 2006000105003 Otros títulos de deuda |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | | 2006000104002 Colaterales dados en garantía |
| 1004000102001 | Efectivo | | | | 2006000102002 Prestamo de valores |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | | 200600203002 Obligación del prestatario por restitución de valores objeto d |
| 1004000102003 | Otros activos | | | | 200600204003 Colaterales vendidos |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 37,892,342,939.40 | 200600305004 Deuda gubernamental |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | | | 37,892,342,939.40 | 200600305005 Deuda bancaria |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | | 37,892,342,939.40 | 200600305006 Otros títulos de deuda |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | | | 200600305007 Instrumentos financieros de capital? |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | | | | 200600203003 Obligación del prestamista por restitución del colateral al pr |
| 1006000104003 | Otros títulos de deuda | | | | 200600304004 Colaterales vendidos |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 37,892,342,939.40 | 200600405008 Deuda gubernamental |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | | 200600405009 Deuda bancaria |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | | 200600405010 Otros títulos de deuda |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | | 200600405011 Instrumentos de financieros de capital |
| 100600204007 | Otros títulos de deuda | | | | 2006000102003 Instrumentos financieros derivados |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | | 200600303004 Colaterales vendidos |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | | 200600404005 Deuda gubernamental |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | | 200600404006 Deuda bancaria |
| 100600304010 | Otros títulos de deuda | | | | 200600404007 Otros títulos de deuda |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | | 200600404008 Instrumentos financieros de capital |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | | 200600404009 Otros |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | | 2006000102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantía |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados |
| 100600404014 | Otros títulos de deuda | | | | 2008000102001 Con fines de negociación |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | | 2008000103001 Futuros a entregar |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | | | 2008000103002 Contratos adelantados a entregar |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | | 2008000103003 Opciones |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | | 2008000103004 Swaps |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | | 2008000103005 Operaciones estructuradas |
| 1012000102001 | Con fines de negociación | | | | 2008000103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | | 2008000102002 Con fines de cobertura |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | | 200800203007 Futuros a entregar |
| 1012000103003 | Opciones | | | | 200800203008 Contratos adelantados a entregar |
| 1012000103004 | Swaps | | | | 200800203009 Opciones |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | | 200800203010 Swaps |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | | 200800203011 Operaciones estructuradas |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | | 200800203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | | 2010000001001 Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento |
| 101200203009 | Opciones | | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar 373,497,880.43 |
| 101200203010 | Swaps | | | | 2014000102001 Acreedores por liquidación de operaciones 334,919,519.82 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | | 2014000103001 Acciones propias 114,567,993.40 |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | | 2014000103002 Compraventa de divisas |
| 1014000001001 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | | | | 2014000103003 Inversiones en instrumentos financieros |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 335,767,114.11 | | | 2014000103004 Reportos |
| 1016000103001 | Deudores por liquidación de operaciones | 335,767,091.35 | | | 2014000103005 Prestamo de valores |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | | 2014000103006 Instrumentos financieros derivados |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | | 2014000102002 Acreedores por cuentas de margen |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 22.76 | | | 2014000102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo |
| 1016000104004 | Reportos | | | | 2014000102004 Contribuciones por pagar |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | | 2014000102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 38,578,360.61 |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | | 201400503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | | 201400503008 Acreedores por adquisición de activos |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | | 201400503009 Dividendos por pagar |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | | | 201400503010 Provisiones para obligaciones diversas? |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | | 201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 101600404008 | Otros deudores | | | | 201401004002 Honorarios |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | | 201401004003 Rentas |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | | 201401004004 Gastos de promoción y publicidad |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | | 201401004005 Gastos en tecnología |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | | 201401004006 Otras provisiones |
| 1016000102002 | Estimación de pérdidas crediticias esperadas | | | | 201400503011 Otros acreedores diversos |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 335,767,114.11 | | | 2020000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | | 2020000102002 Otros |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | | 2020000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad 72,412.53 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | | | 2024000102001 Impuestos causados 72,412.53 |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | | 2024000103001 Impuestos a la utilidad (provision) |
| 1018000103005 | Incremento por actualización de bienes adjudicados (1) | | | | 2024000103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) |
| 1018000102002 | Estimación de bienes adjudicados | | | | 2024000102002 Impuestos diferidos |
| 101800203006 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | | | | 2026000001001 Diferencias temporales |
| 101800203007 | Incremento por actualización de la estimación por p?rda de v | | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | | 2026000102001 Creditos diferidos |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | | 2026000102002 Cobros anticipados |
| | | | | | 202600203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva |
| | | | | | 202600203002 Otros cobros anticipados |

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | TOTAL DEL PASIVO | 373,570,292.96 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 38,004,721,650.77 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | 450200001001 | Participacion controladora | 38,004,721,650.77 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 400200102001 | Capital contribuido | 34,651,150,419.99 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | 400200103001 | Capital social | 26,687,615,475.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | 400200104001 | Minimo fijo | 1,200,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 400200104002 | Variable | 26,686,415,475.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 7,963,534,944.99 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | 400200102002 | Capital ganado | 3,353,571,230.78 |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc | |
| 103200103001 | Diferencias temporales | 400200203014 | Resultados acumulados | 3,353,571,230.78 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 1,511,268,795.19 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | 400200305001 | Resultado por aplicar | 1,511,268,795.19 |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteriores | |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | 450201404005 | Resultado neto | 1,842,302,435.59 |
| 103200203006 | Creditos fiscales | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103400102001 | Activos intangibles | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400103001 | Activos intangibles | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos financieros | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 153400001001 | Activos intangibles (neto) | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangibles | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de activos | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 103800102001 | Credito mercantil | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil (1) | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 153800001001 | Credito mercantil | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables | |
| | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empresas | |
| | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controladora | |
| | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacion | |
| | | | TOTAL CAPITAL | 38,004,721,650.77 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 38,378,291,943.73 | | PASIVO Y CAPITAL | 38,378,291,943.73 |
| | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 1,999,999,999,998.00 |
| | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | 700600001001 | Acciones emitidas | 999,999,999,999.00 |
| | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | |
| | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | 700800102002 | Deuda gubernamental | |
| | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 700800102006 | Otros | |
| | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | 701000102005 | Otros | |
| | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|-----|----------|----|----------|------|----------|----|----------|
| A | 1.513217 | M5 | 1.343392 | F4 | 1.368301 | F3 | 1.393661 | F2 | 1.419490 | F1 | 1.441740 | M5 | 1.376126 | M4 | 1.408466 |
| M3 | 1.424748 | M2 | 1.424915 | M1 | 1.429096 | E1 | 1.421162 | EMP | 1.472590 | FF | 1.424975 | BPPF | 1.401296 | | |

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

NOMBRE Y FIRMA

L.C.P.F. JESUS ALANIS CANTU
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSATIL

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 2,088,878,630.45 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 2,088,878,630.45 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 2,088,878,630.45 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 68,800,817.75 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 68,800,817.75 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 68,800,817.75 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 8,671,008.85 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 8,668,007.32 |
| 500200804008 | Bancos | 8,668,007.32 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 3,001.53 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 2,166,350,457.05 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 270,982,600.38 |
| 600400603028 | Administración de activos | 80,988,400.45 |
| 600402804023 | Fondos propios | 80,988,400.45 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 188,968,619.63 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 1,025,580.29 |
| 600400603038 | Contabilidad | 0.01 |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 969,954.66 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 254,235.49 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 209,184.90 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 506,534.27 |
| 600400703053 | Administración del fondo | |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 8.12 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 6,908,502.04 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 6,908,502.04 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 6,908,502.04 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 45,186,956.26 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 346,729.77 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 44,840,226.49 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 324,048,021.46 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 1,842,302,435.59 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 1,842,302,435.59 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 1,842,302,435.59 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 1,842,302,435.59 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 1,842,302,435.59 |
| 551400702024 | Participación controladora | 1,842,302,435.59 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 1,842,302,435.59 |
| 551600802026 | Participación controladora | 1,842,302,435.59 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.07 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
|--|---|--|
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | | |
|---|---|--|-------------------|----------------------------------|--|---------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 32, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS.(X) DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | | | CLAVE: 053096 NTEP201 | | |
| | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 13,693,663,276.09 | 200000000000 | PASIVO | 22,239,983.75 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 2.10 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 2.10 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 13,620,048,399.73 | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | | 13,620,048,399.73 | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 13,620,048,399.73 | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | 13,620,048,399.73 | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 73,568,769.47 | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103003 | Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | 16,110,444.26 |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103001 | Acciones propias | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | | 80.08 | 201400103004 | Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 80.08 | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | | 80.08 | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 16,110,444.26 |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 16,110,444.26 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004002 | Honorarios | 21,923.33 |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201401004006 | Otras provisiones | 16,088,520.93 |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | 80.08 | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 202000102002 | Otros | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 6,129,539.49 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400102001 | Impuestos causados | 6,129,539.49 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 6,129,539.49 |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | | |
|------------------|--|-----------|--------------|--|-------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 22,239,983.75 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 46,024.71 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 13,671,423,292.34 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 13,671,423,292.34 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 46,024.71 | 400200102001 | Capital contri buido | 8,779,887,102.66 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 5,351,979,066.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 5,350,979,066.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 46,024.71 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 3,427,908,036.66 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 4,891,536,189.68 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizacion de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 4,891,536,189.68 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 3,871,222,622.52 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 3,871,222,622.52 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | 1,020,313,567.16 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 13,671,423,292.34 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 13,693,663,276.09 | | | PASIVO Y CAPITAL | 13,693,663,276.09 |
| | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 90,076,170,186.71 |
| | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | | 700400001001 | Capital social autorizado | 45,001,000,000.00 |
| | | | 700600001001 | Acciones emitidas | 45,001,000,000.00 |
| | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 74,170,186.71 |
| | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 74,170,186.71 |
| | | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 700800102006 | Otros | |
| | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 701000102005 | Otros | |
| | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A

2.723372 | F1

2.591633 | F2

2.557210 | F3

2.490783 | M1

2.596443 | M2

2.565318 | EMP

2.603052 |

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

NOMBRE Y FIRMA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 61,139,554.10 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 61,139,554.10 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 61,139,554.10 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 1,022,238,746.23 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 1,022,238,746.19 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 1,022,238,746.19 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | 0.04 |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 214,895,955.11 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 152.92 |
| 500200804008 | Bancos | 152.92 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 214,895,802.19 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 1,298,274,255.44 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 174,819,748.14 |
| 600400603028 | Administración de activos | 52,288,196.03 |
| 600402804023 | Fondos propios | 52,288,196.03 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 121,999,666.88 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 531,885.23 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 719,636.00 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 167,112.48 |
| 600400703044 | Calificación | 77,724.33 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 118,960.92 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 332,332.46 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 23,505.81 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SUCESIÓN OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | |
|--|--|-----------------------|----------------------------------|--|------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 36, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS.(X) DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | CLAVE: 053317 NTEP202 | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| 100000000000 | ACTIVO | 12, 711, 122, 992. 10 | 200000000000 | PASIVO | 20, 893, 695. 67 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 2. 42 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 1002000102001 | Caja | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 1002000102002 | Bancos | 2. 42 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 2006000102001 | Reportos | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 2006000103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | 2006000104001 | Colaterales vendidos | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | 2006000105001 | Deuda gubernamental | |
| 1002000403003 | Otros | | 2006000105002 | Deuda bancaria | |
| 1002000102005 | Otros | | 2006000105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 2006000104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 1004000102001 | Efectivo | | 2006000102002 | Prestamo de valores | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004000102003 | Otros activos | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 12, 679, 632, 722. 92 | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 12, 679, 632, 722. 92 | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 12, 679, 632, 722. 92 | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | 12, 679, 632, 722. 92 | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | 2006000102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | 2008000102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | 2008000103001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 31, 447, 253. 48 | 2008000103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | 2008000103003 | Opciones | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | 2008000103004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | 2008000103005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | 2008000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | 2008000102002 | Con fines de cobertura | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 1012000103003 | Opciones | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012000103004 | Swaps | | 200800203009 | Opciones | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | 200800203010 | Swaps | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203009 | Opciones | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 15, 262, 628. 98 |
| 101200203010 | Swaps | | 2014000102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | 2014000103001 | Acciones propias | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 2014000103002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 2014000103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 85. 99 | 2014000103004 | Reportos | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 85. 99 | 2014000103005 | Prestamo de valores | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | 2014000103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | 2014000102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 85. 99 | 2014000102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016000104004 | Reportos | | 2014000102004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | 2014000102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 15, 262, 628. 98 |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 15, 262, 628. 98 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | 201401004002 | Honorarios | 23, 652. 41 |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | 201401004003 | Rentas | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | 201401004006 | Otras provisiones | 15, 238, 976. 57 |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 85. 99 | 2020000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | 2020000102002 | Otros | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 5, 631, 066. 69 |
| 1018000103003 | Inmuebles adjudicados | | 2024000102001 | Impuestos causados | 5, 631, 066. 69 |
| 1018000103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 2024000103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 5, 631, 066. 69 |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 2024000103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 2024000102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 2026000102001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 2026000102002 | Cobros anticipados | |
| | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053317 NTEPZ02
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|------------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 182,535,188.78 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 182,535,188.78 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 182,535,188.78 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 839,553,021.49 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 839,553,021.49 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 839,553,021.49 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 151,647,249.69 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 116,961.32 |
| 500200804008 | Bancos | 116,961.32 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 151,530,288.37 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 1,173,735,459.96 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 160,104,709.92 |
| 600400603028 | Administración de activos | 47,885,623.03 |
| 600402804023 | Fondos propios | 47,885,623.03 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 111,727,797.33 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 491,289.56 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 668,421.25 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 155,134.05 |
| 600400703044 | Calificación | 74,072.63 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 110,082.14 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 308,374.86 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 20,757.57 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 93,354,333.73 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 172,510.51 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 93,181,823.22 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 254,127,474.18 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 919,607,985.78 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 919,607,985.78 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 919,607,985.78 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 919,607,985.78 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 919,607,985.78 |
| 551400702024 | Participación controladora | 919,607,985.78 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 919,607,985.78 |
| 551600802026 | Participación controladora | 919,607,985.78 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.16 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|--|--|---------------|-------------------|---|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 41, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA. | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053725 NTEP203 | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 7,670,289,381.57 | 200000000000 PASIVO | 12,814,195.16 |
| 100200001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 200200001001 Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | 7,635,425,896.60 | 200400001001 Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 7,635,425,896.60 | 200600001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 200600102001 Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 200600103001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 200600104001 Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 200600105001 Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | | 200600105002 Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | | 200600105003 Otros titulos de deuda | |
| 100400001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 200600104002 Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 200600102002 Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 200600204003 Colaterales vendidos | |
| 100600001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600305004 Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | | | 200600305005 Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | | 200600305006 Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | 200600305007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | 200600203003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | | 200600304004 Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600405008 Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405009 Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405010 Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 200600405011 Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600102003 Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600303004 Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404005 Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404006 Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404007 Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404008 Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600102004 Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 200600102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 200800001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 200800102001 Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 200800103001 Futuros a entregar | |
| 100800001001 | Deudores por reporto | 34,837,648.56 | | 200800103002 Contratos adelantados a entregar | |
| 101000001001 | Prestamo de valores | | | 200800103003 Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 200800103004 Swaps | |
| 101200001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 200800103005 Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 200800103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 200800102002 Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203007 Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | | 200800203008 Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | | 200800203009 Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203010 Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 200800203011 Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 200800203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 201000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | 201200001001 Pasivo por arrendamiento | 9,378,496.30 |
| 101200203009 | Opciones | | | 201400001001 Otras cuentas por pagar | |
| 101200203010 | Swaps | | | 201400102001 Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 201400103001 Acciones propias | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 201400103002 Compraventa de divisas | |
| 101400001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 201400103003 Inversiones en instrumentos financieros | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 11.10 | | 201400103004 Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 11.10 | | 201400103005 Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 201400103006 Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 201400102002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 201400102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | | 201400102004 Contribuciones por pagar | 9,378,496.30 |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503009 Dividendos por pagar | 9,378,496.30 |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 201400503010 Provisiones para obligaciones diversas? | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | 13,827.82 |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004002 Honorarios | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004003 Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004005 Gastos en tecnologia | 9,364,668.48 |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400503011 Otros acreedores diversos | |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 201600001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 201800001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 202000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 202000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 151600001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 11.10 | | 202000102002 Otros | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | 202200001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 3,435,698.86 |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 202000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | 3,435,698.86 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 202400102001 Impuestos causados | |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | 202400103001 Impuestos a la utilidad (provision) | 3,435,698.86 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 202400103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 202400102002 Impuestos diferidos | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400203003 Diferencias temporales | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 202600001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 202600102001 Creditos diferidos | |
| 151800001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 202600102002 Cobros anticipados | |
| 102000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 202600203002 Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053725 NTEPZ03
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 557,522,056.83 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instr | 557,522,056.83 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 557,522,056.83 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 168,812,833.06 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 98,532,345.68 |
| 500200804008 | Bancos | 98,532,345.68 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 70,280,487.38 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Primas a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indexados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI\$ | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 726,334,889.89 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 100,647,212.23 |
| 600400603028 | Administración de activos | 30,106,421.66 |
| 600402804023 | Fondos propios | 30,106,421.66 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 70,244,600.43 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 296,190.14 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 466,537.84 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 114,512.91 |
| 600400703044 | Calificación | 44,116.17 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 67,511.21 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 227,132.21 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 13,265.34 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emi | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | 57,866,538.91 |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 139,927.23 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 57,726,611.68 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 158,980,298.26 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 567,354,591.63 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | 567,354,591.63 |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 567,354,591.63 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 567,354,591.63 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 567,354,591.63 |
| 551400702024 | Participación controladora | 567,354,591.63 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 567,354,591.63 |
| 551600802026 | Participación controladora | 567,354,591.63 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.10 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | | | |
|--|--|------------------|-------------------|----------------------------------|--|--|--------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 42, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA. | | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | | CLAVE: 053737 NTEP204 | | | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 3,991,130,880.83 | 200000000000 | PASIVO | | 7,068,349.17 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 | Acreedores por reporto | | |
| 1002000102001 | Caja | 1.43 | | 2004000001001 | Prestamo de valores | | |
| 1002000102002 | Bancos | | | | | | |
| 1002000102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | 1.43 | | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | | |
| 1002000102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006000102001 | Reportos | | |
| 1002000403001 | Compraventa de divisas | | | 2006000103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | | |
| 1002000403002 | Prestamo de valores | | | 2006000104001 | Colaterales vendidos | | |
| 1002000403003 | Otros | | | 2006000105001 | Deuda gubernamental | | |
| 1002000102005 | Otros | | | 2006000105002 | Deuda bancaria | | |
| | | | | 2006000105003 | Otros titulos de deuda | | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006000104002 | Colaterales dados en garantia | | |
| 1004000102001 | Efectivo | | | 2006000102002 | Prestamo de valores | | |
| 1004000102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | | |
| 1004000102003 | Otros activos | | | 200600204003 | Colaterales vendidos | | |
| | | | | 200600305004 | Deuda gubernamental | | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 3,001,199,999.00 | | 200600305005 | Deuda bancaria | | |
| 1006000102001 | Instrumentos financieros negociables | 3,001,199,999.00 | | 200600305006 | Otros titulos de deuda | | |
| 1006000103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 3,001,199,999.00 | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | | |
| 1006000104001 | Deuda gubernamental | | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | | |
| 1006000104002 | Deuda bancaria | | | 200600304004 | Colaterales vendidos | | |
| 1006000104003 | Otros titulos de deuda | 3,001,199,999.00 | | 200600405008 | Deuda gubernamental | | |
| 1006000104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600405009 | Deuda bancaria | | |
| 1006000103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 2006000102003 | Instrumentos financieros derivados | | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 200600303004 | Colaterales vendidos | | |
| 1006000103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 200600404005 | Deuda gubernamental | | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 200600404006 | Deuda bancaria | | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 200600404009 | Otros | | |
| 1006000103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006000102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 2008000102001 | Con fines de negociacion | | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008000103001 | Futuros a entregar | | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008000103002 | Contratos adelantados a entregar | | |
| | | | | 2008000103003 | Opciones | | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 989,917,870.17 | | 2008000103004 | Swaps | | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008000103005 | Operaciones estructuradas | | |
| 1010000102001 | Premios a recibir | | | 2008000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008000102002 | Con fines de cobertura | | |
| 1012000102001 | Con fines de negociacion | | | 200800203007 | Futuros a entregar | | |
| 1012000103001 | Futuros a recibir | | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | | |
| 1012000103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 200800203009 | Opciones | | |
| 1012000103003 | Opciones | | | 200800203010 | Swaps | | |
| 1012000103004 | Swaps | | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | | |
| 1012000103005 | Operaciones estructuradas | | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | |
| 1012000103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | | |
| 1012000102002 | Con fines de cobertura | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | | 5,226,007.70 |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014000102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | | |
| 101200203010 | Swaps | | | 2014000103001 | Acciones propias | | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 2014000103002 | Compraventa de divisas | | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014000103003 | Inversiones en instrumentos financieros | | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014000103004 | Reportos | | |
| 1016000102001 | Cuentas por cobrar | 87.30 | | 2014000103005 | Prestamo de valores | | |
| 1016000103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 87.30 | | 2014000103006 | Instrumentos financieros derivados | | |
| 1016000104001 | Acciones propias | | | 2014000102002 | Acreedores por cuentas de margen | | |
| 1016000104002 | Compraventa de divisas | | | 2014000102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | |
| 1016000104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 87.30 | | 2014000102004 | Contribuciones por pagar | | |
| 1016000104004 | Reportos | | | 2014000102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | | 5,226,007.70 |
| 1016000104005 | Pr?stamo de valores | | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | |
| 1016000104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | | |
| 1016000103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 201400503009 | Dividendos por pagar | | |
| 1016000103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | | 5,226,007.70 |
| 1016000103004 | Deudores diversos | | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 201401004002 | Honorarios | | 3,631.96 |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 201401004003 | Rentas | | |
| 1016000103005 | Impuestos por recuperar | | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | | |
| 1016000103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | | |
| 1016000103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 201401004006 | Otras provisiones | | 5,222,375.74 |
| 1016000103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | | |
| 1016000102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 87.30 | | 2020000102002 | Otros | | |
| 1018000102001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | | |
| 1018000103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | | 1,842,341.47 |
| 1018000103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000102001 | Impuestos causados | | 1,842,341.47 |
| 1018000103003 | Immuebles adjudicados | | | 2024000103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | | 1,842,341.47 |
| 1018000103004 | Immuebles adjudicados restringidos | | | 2024000103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | | |
| 1018000103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024000102002 | Impuestos diferidos | | |
| 1018000102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 202400203003 | Diferencias temporales | | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000102001 | Creditos diferidos | | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026000102002 | Cobros anticipados | | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | | |
| | | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | | |

CLAVE: 053737 NTEPZ04
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 1,199,999.81 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 1,199,999.81 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 1,199,999.81 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 325,366,890.50 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 325,366,890.50 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 325,366,890.50 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 52,519,641.11 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 5.43 |
| 500200804008 | Bancos | 5.43 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 52,519,635.68 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 379,086,531.42 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 54,653,536.69 |
| 600400603028 | Administración de activos | 16,352,314.51 |
| 600402804023 | Fondos propios | 16,352,314.51 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 38,151,853.97 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Depósito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Depósito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Depósito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 149,368.21 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 301,781.44 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 79,164.85 |
| 600400703044 | Calificación | 21,813.90 |
| 600400703045 | Proceduría de precios | 34,902.32 |
| 600400703046 | Depósito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Depósito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Depósito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 159,061.66 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 6,838.71 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

CLAVE: 053737 NTEPZ04
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|---------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indicados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 30,766,503.17 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 105,252.81 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 30,661,250.36 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 654000101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 85,721,830.58 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 293,364,700.84 |
| 600600302010 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 293,364,700.84 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 293,364,700.84 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501202202023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 293,364,700.84 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 293,364,700.84 |
| 551400702024 | Participación controladora | 293,364,700.84 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 293,364,700.84 |
| 551600802026 | Participación controladora | 293,364,700.84 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.09 |

NOMBRE Y FIRMA _____ NOMBRE Y FIRMA _____ NOMBRE Y FIRMA _____

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | | |
|---|--|-----------|-------------------|----------------------------------|--|--------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera | | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 20, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | CLAVE: 053108 NTERT | | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | | |
| 100000000000 | ACTIVO | | 827,248,766.14 | 200000000000 | PASIVO | 2,509,620.70 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | 318,390.16 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | | 318,390.16 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006001020001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | | 2006001040001 | Colaterales vendidos | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | | 2006001050001 | Deuda gubernamental | |
| 1002004030003 | Otros | | | 2006001050002 | Deuda bancaria | |
| 1002001020005 | Otros | | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantía | |
| 1004001020001 | Efectivo | | | 2006001020002 | Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | 815,218,985.65 | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | | 815,218,985.65 | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | 815,218,985.65 | 2006003050006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | | | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | 815,218,985.65 | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050110 | Otros titulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantía | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001020001 | Con fines de negociacion | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | 11,204,803.79 | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030003 | Opciones | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | | 2008001030004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | | 2008001020002 | Con fines de cobertura | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012001030003 | Opciones | | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030004 | Swaps | | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030009 | Opciones | | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 2,393,080.62 |
| 1012002030010 | Swaps | | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030001 | Acciones propias | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | | 506,586.54 | 2014001030004 | Reportos | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 500,047.68 | 2014001030005 | Prestamo de valores | |
| 1016001040001 | Acciones propias | | 499,999.73 | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | | 47.95 | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040004 | Reportos | | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,393,080.62 |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 2,393,080.62 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | | 2014010040002 | Honorarios | 471.79 |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 6,538.86 | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014010040006 | Otras provisiones | 2,392,608.83 |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | 506,586.54 | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2020001020002 | Otros | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 116,540.08 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001020001 | Impuestos causados | 116,540.08 |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 116,540.08 |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024001020002 | Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2024002030003 | Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026001020002 | Cobros anticipados | |
| | | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053108 NTERT
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo prescriben. La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

CLAVE: 053108 NTERT
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 14,975.68 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 634,322.48 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 634,322.48 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 634,322.48 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 5,980,933.18 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 64,360.89 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 5,916,572.29 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 28,994,934.08 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 151,190,725.34 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 151,190,725.34 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 151,190,725.34 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 151,190,725.34 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 151,190,725.34 |
| 551400702024 | Participación controladora | 151,190,725.34 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 151,190,725.34 |
| 551600802026 | Participación controladora | 151,190,725.34 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.53 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS | L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU | C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ |
| DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|--|---|----------------|---------------|--|------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 31, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | | | CLAVE: 053103 NTERTD | |
| | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | | |
| 100000000000 | ACTIVO | 784,029,748.20 | 200000000000 | PASIVO | 960,003.88 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 2.00 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | 2.00 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 2006001020001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 2006001030001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 1002004030001 | Compraventa de divisas | | 2006001040001 | Colaterales vendidos | |
| 1002004030002 | Prestamo de valores | | 2006001050001 | Deuda gubernamental | |
| 1002004030003 | Otros | | 2006001050002 | Deuda bancaria | |
| 1002001020005 | Otros | | 2006001050003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 2006001040002 | Colaterales dados en garantia | |
| 1004001020001 | Efectivo | | 2006001020002 | Prestamo de valores | |
| 1004001020002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 2006002030002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 1004001020003 | Otros activos | | 2006002040003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 723,090,731.14 | 2006003050004 | Deuda gubernamental | |
| 1006001020001 | Instrumentos financieros negociables | 723,090,731.14 | 2006003050005 | Deuda bancaria | |
| 1006001030001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 723,090,731.14 | 2006003050006 | Otros titulos de deuda | |
| 1006001040001 | Deuda gubernamental | 723,090,731.14 | 2006003050007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 1006001040002 | Deuda bancaria | | 2006002030003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 1006001040003 | Otros titulos de deuda | | 2006003040004 | Colaterales vendidos | |
| 1006001040004 | Instrumentos financieros de capital | | 2006004050008 | Deuda gubernamental | |
| 1006001030002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 2006004050009 | Deuda bancaria | |
| 1006002040005 | Deuda gubernamental | | 2006004050110 | Otros titulos de deuda | |
| 1006002040006 | Deuda bancaria | | 2006004050111 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 1006002040007 | Otros titulos de deuda | | 2006001020003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006001030003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 2006003030004 | Colaterales vendidos | |
| 1006003040008 | Deuda gubernamental | | 2006004040005 | Deuda gubernamental | |
| 1006003040009 | Deuda bancaria | | 2006004040006 | Deuda bancaria | |
| 1006003040010 | Otros titulos de deuda | | 2006004040007 | Otros titulos de deuda | |
| 1006003040011 | Instrumentos financieros de capital | | 2006004040008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 1006001030004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 2006004040009 | Otros | |
| 1006004040012 | Deuda gubernamental | | 2006001020004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 1006004040013 | Deuda bancaria | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1006004040014 | Otros titulos de deuda | | 2008001020001 | Con fines de negociacion | |
| 1006004040015 | Instrumentos financieros de capital | | 2008001030001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 60,821,887.50 | 2008001030002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | 2008001030003 | Opciones | |
| 1010001020001 | Premios a recibir | | 2008001030004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | 2008001030005 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020001 | Con fines de negociacion | | 2008001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012001030001 | Futuros a recibir | | 2008001020002 | Con fines de cobertura | |
| 1012001030002 | Contratos adelantados a recibir | | 2008002030007 | Futuros a entregar | |
| 1012001030003 | Opciones | | 2008002030008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1012001030004 | Swaps | | 2008002030009 | Opciones | |
| 1012001030005 | Operaciones estructuradas | | 2008002030010 | Swaps | |
| 1012001030006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 2008002030011 | Operaciones estructuradas | |
| 1012001020002 | Con fines de cobertura | | 2008002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 1012002030007 | Futuros a recibir | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 1012002030008 | Contratos adelantados a recibir | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 1012002030009 | Opciones | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | 652,977.12 |
| 1012002030010 | Swaps | | 2014001020001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | |
| 1012002030011 | Operaciones estructuradas | | 2014001030001 | Acciones propias | |
| 1012002030012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 2014001030002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 2014001030003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 1016001020001 | Cuentas por cobrar | 115,061.69 | 2014001030004 | Reportos | |
| 1016001030001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 114,998.69 | 2014001030005 | Prestamo de valores | |
| 1016001040001 | Acciones propias | | 2014001030006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 1016001040002 | Compraventa de divisas | | 2014001020002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 1016001040003 | Inversiones en instrumentos financieros | 63.00 | 2014001020003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 1016001040004 | Reportos | | 2014001020004 | Contribuciones por pagar | |
| 1016001040005 | Pr?stamo de valores | | 2014001020005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 652,977.12 |
| 1016001040006 | Instrumentos financieros derivados | | 2014005030007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 1016001030002 | Deudores por cuentas de margen | | 2014005030008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 1016001030003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 2014005030009 | Dividendos por pagar | |
| 1016001030004 | Deudores diversos | | 2014005030010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 652,977.12 |
| 1016004040007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 2014010040001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 1016004040008 | Otros deudores | | 2014010040002 | Honorarios | |
| 1016001030005 | Impuestos por recuperar | | 2014010040003 | Rentas | |
| 1016001030006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 2014010040004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 1016001030007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2014010040005 | Gastos en tecnologia | |
| 1016001030008 | Otras cuentas por cobrar | | 2014010040006 | Otras provisiones | 652,977.12 |
| 1016001020002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 2014005030011 | Otros acreedores diversos | |
| 1016002030009 | Deudores diversos | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 1016002030010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 1016002030011 | Otras cuentas por cobrar | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 115,061.69 | 2020001020001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | 2020001020002 | Otros | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 307,026.76 |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | 2024001020001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 307,026.76 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | 2024001030001 | Impuestos causados | 307,026.76 |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 2024001030002 | Impuestos a la utilidad (provision) | |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 2024001020002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 2024002030003 | Impuestos diferidos | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 2026000001001 | Diferencias temporales | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | 2026001020001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 2026001020002 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 2026001020003 | Cobros anticipados | |
| | | | 2026002030001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 2026002030002 | Otros cobros anticipados | |

| | | | | | |
|------------------|--|----------|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 960,003.88 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 2,065.87 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 783,069,744.32 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 783,069,744.32 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 2,065.87 | 400200102001 | Capital contri buido | 559,752,960.77 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 283,016,722.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,000,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 282,016,722.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 2,065.87 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | 276,736,238.77 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 223,316,783.55 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizaciñn de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 223,316,783.55 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 171,943,587.91 |
| 103200103002 | Perdidas fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 171,943,587.91 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | 51,373,195.64 |
| 103200203005 | Perdidas fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Creditos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203010 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 783,069,744.32 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 784,029,748.20 | | | PASIVO Y CAPITAL | 784,029,748.20 |
| | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 2,000,061,010,002.73 |
| | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | | 700600001001 | Acciones emitidas | 999,999,999,999.00 |
| | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 61,010,004.73 |
| | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 61,010,004.73 |
| | | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 700800102006 | Otros | |
| | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 701000102005 | Otros | |
| | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A

3.082869 | F1

2.874083 | F2

2.797564 | M2

2.865532 | EMP

2.952663 | E1

2.323994 | E2

2.679007 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 15,493,033.26 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 15,493,033.26 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 15,493,033.26 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 7,043,508.01 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 7,043,508.01 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 7,043,508.01 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 36,112,737.90 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 26,938,660.05 |
| 500201004017 | Por instrumentos financieros negociables | 26,938,660.05 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 9,174,077.85 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804019 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804020 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804021 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | 22.86 |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500200404021 | Impuestos | |
| 500200404022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | 22.86 |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 58,649,302.03 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 4,086,928.26 |
| 600400603028 | Administración de activos | 1,218,381.41 |
| 600402804023 | Fondos propios | 1,218,381.41 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 2,836,025.47 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 32,521.38 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 185,147.10 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 66,085.21 |
| 600400703044 | Calificación | 2,092.51 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 3,941.82 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 112,598.91 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 428.65 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de pasivos en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | |
| 600400903068 | Costos de transacción | |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 3,004,021.75 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 68,547.21 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 2,935,474.54 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 7,276,106.39 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 51,373,195.64 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 51,373,195.64 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 51,373,195.64 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 51,373,195.64 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 51,373,195.64 |
| 551400702024 | Participación controladora | 51,373,195.64 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 51,373,195.64 |
| 551600802026 | Participación controladora | 51,373,195.64 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.18 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|---|------------------|-------------------|--|--------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 22, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) | | DEUDA() | DEUDA FIS.() | DEUDA MOR.() | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | | |
| | | | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| | | | | CLAVE: 053099 NTESEL FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| 100000000000 | ACTIVO | 1,101,801,695.20 | 200000000000 | PASIVO | 8,486,982.02 |
| 100200001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 233.36 | 200200001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | 200400001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | 233.36 | 200600001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 100400001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 100600001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 1,074,472,798.97 | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 1,074,472,798.97 | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 1,074,472,798.97 | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | 1,074,472,798.97 | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | 200800001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 100800001001 | Deudores por reporto | 27,222,395.58 | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101000001001 | Prestamo de valores | | 200800103003 | Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | 200800103004 | Swaps | |
| 101200001001 | Instrumentos financieros derivados | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | 201000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | 201200001001 | Pasivo por arrendamiento | |
| 101200203009 | Opciones | | 201400001001 | Otras cuentas por pagar | 8,134,897.10 |
| 101200203010 | Swaps | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 5,587,740.16 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | 201400103001 | Acciones propias | 1,300,398.65 |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 101400001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | 4,287,341.51 |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 106,267.29 | 201400103004 | Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 106,267.29 | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | 106,219.23 | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 48.06 | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,547,156.94 |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 2,547,156.94 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | 201401004002 | Honorarios | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | 201401004006 | Otras provisiones | 2,547,156.94 |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | 201600001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201800001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | 202000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 151600001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 106,267.29 | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | 202000102002 | Otros | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 202200001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 352,084.92 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | 202000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 352,084.92 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | 202400102001 | Impuestos causados | 352,084.92 |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | 202600001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 151800001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 102000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053099 NTESEL
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 118,293,453.07 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 118,293,453.07 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 118,293,453.07 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 130,914,608.99 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 130,914,608.99 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 130,914,608.99 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 32,454,513.62 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 18.15 |
| 500200804008 | Bancos | 18.15 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 0.65 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 0.65 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 1,664,035.49 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 30,783,875.43 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 6,583.90 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 6,583.90 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | 64.36 |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | 64.36 |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 281,662,640.04 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 22,168,308.96 |
| 600400603028 | Administración de activos | 6,646,978.89 |
| 600402804023 | Fondos propios | 6,646,978.89 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 15,496,453.28 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 24,876.79 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 219,282.53 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 76,682.68 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 7,701.33 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | 8,062.50 |
| 600400703052 | Contabilidad | 125,465.89 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 1,370.13 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 6,869.21 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 6,861.09 |

CLAVE: 053099 NTESEL
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

| | | |
|---------------|---|----------------|
| 6004064004025 | Pérdida en cambios por valorización | 6,861.09 |
| 6004064004026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 6004064004027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 6004003067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 1,587,521.80 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 1,587,521.80 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 1,587,521.80 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400203080 | Gastos de administración y promoción | 5,266,554.85 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 65,761.43 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 5,200,793.42 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del período | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del período | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN | 29,248,537.35 |
| 3500000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 252,414,102.69 |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad de feridos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 3500000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 252,414,102.69 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 3500000000003 | RESULTADO NETO | 252,414,102.69 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del período | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad de feridos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del período | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad de feridos no recuperabl | |
| 501202203223 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 3500000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 252,414,102.69 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 252,414,102.69 |
| 551400702024 | Participación controladora | 252,414,102.69 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551604010008 | Resultado integral atribuible a: | 252,414,102.69 |
| 55160802026 | Participación controladora | 252,414,102.69 |
| 55160802027 | Participación no controladora | |
| 3500000000005 | UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.00 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE S.A. DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | |
|--|---|----------------|-------------------|--|----------------------------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 15, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053093 NTETR | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | 1,148,547,085.36 | 200000000000 PASIVO | 253,524,397.34 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 2002000001001 Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | 1.00 | | 2004000001001 Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | 1.00 | | | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | 2006000001001 Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | 2006001020001 Reportos | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | 2006001030001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | 2006001040001 Colaterales vendidos | |
| 100200403003 | Otros | | | 2006001050001 Deuda gubernamental | |
| 100200102005 | Otros | | | 2006001050002 Deuda bancaria | |
| | | | | 2006001050003 Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | 2006001040002 Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | | 2006001020002 Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 2006002030002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | | 2006002040003 Colaterales vendidos | |
| | | | | 2006003050004 Deuda gubernamental | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 836,915,810.03 | | 2006003050005 Deuda bancaria | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 836,915,810.03 | | 2006003050006 Otros titulos de deuda | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 836,915,810.03 | | 2006003050007 Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | 836,915,810.03 | | 2006002030003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | 836,915,810.03 | | 2006003040004 Colaterales vendidos | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | | 2006004050008 Deuda gubernamental | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006004050009 Deuda bancaria | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004050101 Otros titulos de deuda | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | 2006004050111 Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | 2006001020003 Instrumentos financieros derivados | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | 2006003030004 Colaterales vendidos | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2006004040005 Deuda gubernamental | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | 2006004040006 Deuda bancaria | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | 2006004040007 Otros titulos de deuda | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | 2006004040008 Instrumentos financieros de capital | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | 2006001020004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | 2008000001001 Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | 2008001020001 Con fines de negociacion | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | 2008001030001 Futuros a entregar | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | 2008001030002 Contratos adelantados a entregar | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | 2008001030003 Opciones | |
| | | | | 2008001030004 Swaps | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 84,629,761.23 | | 2008001030005 Operaciones estructuradas | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | 2008001030006 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | 2008001020002 Con fines de cobertura | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | 2008002030007 Futuros a entregar | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | 2008002030008 Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | 2008002030009 Opciones | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | 2008002030010 Swaps | |
| 101200103003 | Opciones | | | 2008002030011 Operaciones estructuradas | |
| 101200103004 | Swaps | | | 2008002030012 Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | 2010000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2012000001001 Pasivo por arrendamiento | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | 2014000001001 Otras cuentas por pagar | 253,279,188.26 |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | 2014001020001 Acreedores por liquidacion de operaciones | 252,605,252.90 |
| 101200203010 | Swaps | | | 2014001030001 Acciones propias | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | 2014001030002 Compraventa de divisas | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | 2014001030003 Inversiones en instrumentos financieros | 252,605,252.90 |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | 2014001030004 Reportos | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 226,999,994.45 | | 2014001030005 Prestamo de valores | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 226,999,994.45 | | 2014001030006 Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 2014001020002 Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | 2014001020003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 226,999,994.45 | | 2014001020004 Contribuciones por pagar | |
| 101600104004 | Reportos | | | 2014001020005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 673,935.36 |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | 2014005030007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | 2014005030008 Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | 2014005030009 Dividendos por pagar | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 2014005030010 Provisiones para obligaciones diversas? | 673,935.36 |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | 2014010040001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 2014010040002 Honorarios | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | 2014010040003 Rentas | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | 2014010040004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 2014010040005 Gastos en tecnologia | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2014010040006 Otras provisiones | 673,935.36 |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | 2014005030011 Otros acreedores diversos | |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | 2016000001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | 2018000001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | 2020000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | 2020001020001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 226,999,994.45 | | 2020001020002 Otros | |
| 1018001020001 | Bienes adjudicados | | | 2022000001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | |
| 1018001030001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | 2020000001001 Pasivo por impuestos a la utilidad | 245,209.08 |
| 1018001030002 | Muebles adjudicados restringidos | | | 2024001020001 Impuestos causados | 245,209.08 |
| 1018001030003 | Inmuebles adjudicados | | | 2024001030001 Impuestos a la utilidad (provision) | 245,209.08 |
| 1018001030004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 2024001030002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 1018001030005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | 2024001020002 Impuestos diferidos | |
| 1018001020002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | 2024002030003 Diferencias temporales | |
| 1018002030006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | 2026000001001 Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1018002030007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | 2026001020001 Creditos diferidos | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | 2026001020002 Cobros anticipados | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | 2026002030001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | | 2026002030002 Otros cobros anticipados | |

| | | | | | |
|------------------|--|------------------|--------------|--|----------------------|
| 152200001001 | Activos de larga duracion mantenidos para la venta | | | TOTAL DEL PASIVO | 253,524,397.34 |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos | 1,518.65 | | | |
| 102400102001 | Cargos diferidos | | | | |
| 102400103001 | Seguros por amortizar | | 400000000000 | CAPITAL CONTABLE | 895,022,688.02 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos | | 450200001001 | Participacion controladora | 895,022,688.02 |
| 102400102002 | Pagos anticipados | 1,518.65 | 400200102001 | Capital contri buido | 237,604,095.34 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado | | 400200103001 | Capital social | 699,011,609.00 |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado | | 400200104001 | Minimo fijo | 1,400,000.00 |
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 400200104002 | Variable | 697,611,609.00 |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado | | 400200103002 | Capital social no exhibido | |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados | 1,518.65 | 400200103003 | Incremento por actualizacion del capital social pagado (1) | |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo | | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por | |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103005 | Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros | |
| 102600102002 | Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1) | | 400200103006 | Prima en venta de acciones | -461,407,513.66 |
| 102600102003 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 400200103007 | Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones | |
| 102600102004 | Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobil | | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital | |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | | 400200103009 | Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c | |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200102002 | Capital ganado | 657,418,592.68 |
| 102800102002 | Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo | | 400200203010 | Reservas de capital | |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip | | 400200203011 | Incremento por actualizacion de reservas de capital (1) | |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas | | 400200203012 | Reserva por adquisicion de acciones propias | |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | | 400200203013 | Incremento por actualizaciñn de reserva por adquisiciñn de acc | |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor) | | 400200203014 | Resultados acumulados | 657,418,592.68 |
| 103200103001 | Diferencias temporales | | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores | 609,308,860.07 |
| 103200103002 | Perdi das fiscales | | 400200305001 | Resultado por aplicar | 609,308,860.07 |
| 103200103003 | Creditos fiscales | | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores | |
| 103200102002 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | | 400201404004 | Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri | |
| 103200203004 | Diferencias temporales | | 450201404005 | Resultado neto | 48,109,732.61 |
| 103200203005 | Perdi das fiscales | | 400200203015 | Otros resultados integrales | |
| 103200203006 | Credi tos fiscales | | 400201504006 | Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 103400102001 | Activos intangibles | | 400200605003 | Valuacion | |
| 103400103001 | Activos intangibles | | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103400103002 | Revaluacion de activos intangibles (1) | | 400200605005 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera | |
| 103400102002 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504007 | Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina | |
| 103400203003 | Amortizacion acumulada de activos intangibles | | 400201504008 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 103400203004 | Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible | | 400200805006 | Por valuacion de activo fijo | |
| 153400001001 | Activos intangibles(neto) | | 400200805007 | Por otros activos no monetarios | |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles | | 400201504009 | Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act | |
| 103600102002 | Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi | | 400200203016 | Participacion en ORI de empresas promovidas | |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto) | | 400201604010 | Valuacion | |
| 103800102001 | Credito mercantil | | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 103800102002 | Revaluacion del credito mercantil(1) | | 400201604012 | Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 153800001001 | Credito mercantil | | 400200203017 | Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres | |
| | | | 450400001001 | Participacion no controladora | |
| | | | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad | |
| | | | 450400102002 | Otra participacion no controladora | |
| | | | 450400102003 | Otros resultados integrales correspondientes a la participacio | |
| | | | | TOTAL CAPITAL | 895,022,688.02 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 1,148,547,085.36 | | PASIVO Y CAPITAL | 1,148,547,085.36 |
| | | | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN | 2,000,084,891,512.29 |
| | | | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes | |
| | | | 700400001001 | Capital social autorizado | 999,999,999,999.00 |
| | | | 700600001001 | Acciones emitidas | 999,999,999,999.00 |
| | | | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad | 84,891,514.29 |
| | | | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso | |
| | | | 700800102002 | Deuda gubernamental | 84,891,514.29 |
| | | | 700800102003 | Deuda bancaria | |
| | | | 700800102004 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 700800102006 | Otros | |
| | | | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por | |
| | | | 701000102001 | Deuda gubernamental | |
| | | | 701000102002 | Deuda bancaria | |
| | | | 701000102003 | Otros titulos de deuda | |
| | | | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital | |
| | | | 701000102005 | Otros | |
| | | | 701200001001 | Otras cuentas de registro | |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE, SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|----------|----|----------|------|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|----|----------|
| A | 1.649139 | F7 | 1.128598 | F6 | 1.153288 | F5 | 1.204280 | F4 | 1.191209 | F3 | 1.257498 | F2 | 1.317449 | F1 | 1.313037 |
| M7 | 1.190186 | M6 | 1.269936 | M5 | 1.280152 | M3 | 1.335924 | | 1.318488 | | 1.475470 | E4 | 1.287466 | E2 | 1.236432 |
| EMP | 1.341709 | FF | 1.281944 | BPPF | 1.256272 | | | | | | | | | | |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC.ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|---------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 25,237,206.23 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 25,237,206.23 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 25,237,206.23 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | 15,536,159.22 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | 15,536,159.22 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | 15,536,159.22 |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 15,346,801.92 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | 13,143,244.15 |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | 13,143,244.15 |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 2,203,557.77 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Premios por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 56,120,167.37 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 4,781,820.76 |
| 600400603028 | Administración de activos | 1,432,190.03 |
| 600402804023 | Fondos propios | 1,432,190.03 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 3,336,350.51 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 13,280.22 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 181,997.41 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 64,475.41 |
| 600400703044 | Calificación | 2,222.98 |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 4,089.71 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 110,611.04 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 598.27 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 9.28 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 9.28 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | |

CLAVE: 053093 NTETR
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | | | | |
|---|--|------------------|---------------|--|--------------|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 24, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) | | DEUDA() | DEUDA FIS.() | DEUDA MOR.() | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | | |
| (CIFRAS EN PESOS) | | | | CLAVE: 053088 NTEUSA | |
| | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 | |
| 100000000000 | ACTIVO | 3,466,007,041.49 | 200000000000 | PASIVO | 6,753,062.96 |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 2.00 | 2002000001001 | Acreedores por reporto | |
| 100200102001 | Caja | | 2004000001001 | Prestamo de valores | |
| 100200102002 | Bancos | 2.00 | 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | 200600102001 | Reportos | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | 200600104001 | Colaterales vendidos | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | 200600105001 | Deuda gubernamental | |
| 100200403003 | Otros | | 200600105002 | Deuda bancaria | |
| 100200102005 | Otros | | 200600105003 | Otros titulos de deuda | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 200600104002 | Colaterales dados en garantia | |
| 100400102001 | Efectivo | | 200600102002 | Prestamo de valores | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | |
| 100400102003 | Otros activos | | 200600204003 | Colaterales vendidos | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | 3,453,360,088.85 | 200600305004 | Deuda gubernamental | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | 3,453,360,088.85 | 200600305005 | Deuda bancaria | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | 3,453,360,088.85 | 200600305006 | Otros titulos de deuda | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | 200600304004 | Colaterales vendidos | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | 3,453,360,088.85 | 200600405008 | Deuda gubernamental | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600405009 | Deuda bancaria | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | 200600405010 | Otros titulos de deuda | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600303004 | Colaterales vendidos | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | 200600404005 | Deuda gubernamental | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | 200600404006 | Deuda bancaria | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | 200600404007 | Otros titulos de deuda | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | 200600404009 | Otros | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | 200800102001 | Con fines de negociacion | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | 200800103001 | Futuros a entregar | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | 12,646,914.81 | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | 200800103003 | Opciones | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | 200800103004 | Swaps | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | 200800103005 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | 200800102002 | Con fines de cobertura | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | 200800203007 | Futuros a entregar | |
| 101200103003 | Opciones | | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | |
| 101200103004 | Swaps | | 200800203009 | Opciones | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | 200800203010 | Swaps | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 200800203011 | Operaciones estructuradas | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | 6,431,050.09 |
| 101200203009 | Opciones | | 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | |
| 101200203010 | Swaps | | 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | 303,342.66 |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | 201400103001 | Acciones propias | 303,342.66 |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | 201400103002 | Compraventa de divisas | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | 35.83 | 201400103004 | Reportos | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | 35.83 | 201400103005 | Prestamo de valores | |
| 101600104001 | Acciones propias | 8.41 | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | 27.42 | 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | |
| 101600104004 | Reportos | | 201400102004 | Contribuciones por pagar | |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 6,127,707.43 |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 201400503009 | Dividendos por pagar | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | 6,127,707.43 |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 101600404008 | Otros deudores | | 201401004002 | Honorarios | 3,339.12 |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | 201401004003 | Rentas | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 201401004005 | Gastos en tecnologia | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | 201401004006 | Otras provisiones | 6,124,368.31 |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | 201400503011 | Otros acreedores diversos | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | 35.83 | 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | 202000102002 | Otros | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | 322,012.87 |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | 2020000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | 322,012.87 |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | 202400102001 | Impuestos causados | |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | 322,012.87 |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | 202400102002 | Impuestos diferidos | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | 202400203003 | Diferencias temporales | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rda de v | | 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | 202600102001 | Creditos diferidos | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | 202600102002 | Cobros anticipados | |
| | | | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | |
| | | | 202600203002 | Otros cobros anticipados | |

CLAVE: 053088 NTEUSA
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 60,579,559.87 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 60,579,559.87 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 60,579,559.87 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -42,041,145.29 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | -42,041,145.29 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | 23,531,671.60 |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 500200804008 | Bancos | |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 852,222.47 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 22,590,313.77 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 89,135.36 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 89,135.36 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 42,070,086.18 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 58,577,466.41 |
| 600400603028 | Administración de activos | 17,543,777.80 |
| 600402804023 | Fondos propios | 17,543,777.80 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 40,909,408.80 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 124,279.81 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 239,398.08 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 68,877.56 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 26,722.69 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 138,727.46 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 5,070.37 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 121,495.37 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 121,487.25 |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 121,487.25 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDI'S | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 1,116,687.71 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 1,116,687.71 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 1,116,687.71 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 13,314,354.74 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 95,867.50 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 13,218,487.24 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 73,369,402.31 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | -31,299,316.13 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | -31,299,316.13 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | -31,299,316.13 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | -31,299,316.13 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | -31,299,316.13 |
| 551400702024 | Participación controladora | -31,299,316.13 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | -31,299,316.13 |
| 551600802026 | Participación controladora | -31,299,316.13 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | -0.01 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- | ----- | ----- |
| LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS | L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU | C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ |
| DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | CONTRALOR NORMATIVO |

| | | | | | |
|---|---|-----------|----------|-------------------|---|
| REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera | | | | | |
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 27 SA DE CV FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | | | | |
| TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | CLAVE: 053102 NTEUSA+ FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025 |
| 100000000000 | ACTIVO | | | 4,648,370,725.12 | |
| 1002000001001 | Efectivo y equivalentes de efectivo | | | 1,213.11 | |
| 100200102001 | Caja | | | | |
| 100200102002 | Bancos | | | 1,213.11 | |
| 100200102003 | Instrumentos financieros de alta liquidez | | | | |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | | | | |
| 100200403001 | Compraventa de divisas | | | | |
| 100200403002 | Prestamo de valores | | | | |
| 100200403003 | Otros | | | | |
| 100200102005 | Otros | | | | |
| 1004000001001 | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | | | |
| 100400102001 | Efectivo | | | | |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros | | | | |
| 100400102003 | Otros activos | | | | |
| 1006000001001 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 4,611,165,396.39 | |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables | | | 4,611,165,396.39 | |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restriccion | | | 4,611,165,396.39 | |
| 100600104001 | Deuda gubernamental | | | | |
| 100600104002 | Deuda bancaria | | | | |
| 100600104003 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital | | | 4,611,165,396.39 | |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | | |
| 100600204005 | Deuda gubernamental | | | | |
| 100600204006 | Deuda bancaria | | | | |
| 100600204007 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | | |
| 100600304008 | Deuda gubernamental | | | | |
| 100600304009 | Deuda bancaria | | | | |
| 100600304010 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital | | | | |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g | | | | |
| 100600404012 | Deuda gubernamental | | | | |
| 100600404013 | Deuda bancaria | | | | |
| 100600404014 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital | | | | |
| 1008000001001 | Deudores por reporto | | | 32,561,888.26 | |
| 1010000001001 | Prestamo de valores | | | | |
| 101000102001 | Premios a recibir | | | | |
| 1012000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | | |
| 101200102001 | Con fines de negociacion | | | | |
| 101200103001 | Futuros a recibir | | | | |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 101200103003 | Opciones | | | | |
| 101200103004 | Swaps | | | | |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas | | | | |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | | |
| 101200102002 | Con fines de cobertura | | | | |
| 101200203007 | Futuros a recibir | | | | |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 101200203009 | Opciones | | | | |
| 101200203010 | Swaps | | | | |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas | | | | |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | | |
| 1014000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros | | | | |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar | | | 4,642,227.36 | |
| 101600103001 | Deudores por liquidacion de operaciones | | | 1,126,833.74 | |
| 101600104001 | Acciones propias | | | 1,126,796.53 | |
| 101600104002 | Compraventa de divisas | | | | |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros | | | 37.21 | |
| 101600104004 | Reportos | | | | |
| 101600104005 | Pr?stamo de valores | | | | |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados | | | | |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen | | | | |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | | |
| 101600103004 | Deudores diversos | | | | |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | | |
| 101600404008 | Otros deudores | | | | |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar | | | | |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital | | | 3,515,393.62 | |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | | |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar | | | | |
| 101600102002 | Estimacion de perdidas crediticias esperadas | | | | |
| 101600203009 | Deudores diversos | | | | |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas | | | | |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar | | | | |
| 1516000001001 | Cuentas por cobrar (neto) | | | 4,642,227.36 | |
| 101800102001 | Bienes adjudicados | | | | |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado | | | | |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos | | | | |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados | | | | |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | | |
| 101800103005 | Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1) | | | | |
| 101800102002 | Estimacion de bienes adjudicados | | | | |
| 101800203006 | Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados | | | | |
| 101800203007 | Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rddida de v | | | | |
| 1518000001001 | Bienes adjudicados (neto) | | | | |
| 1020000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas | | | | |
| 200000000000 | PASIVO | | | | 8,271,617.52 |
| 2002000001001 | Acreedores por reporto | | | | |
| 2004000001001 | Prestamo de valores | | | | |
| 2006000001001 | Colaterales vendidos o dados en garantia | | | | |
| 200600102001 | Reportos | | | | |
| 200600103001 | Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l | | | | |
| 200600104001 | Colaterales vendidos | | | | |
| 200600105001 | Deuda gubernamental | | | | |
| 200600105002 | Deuda bancaria | | | | |
| 200600105003 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 200600104002 | Colaterales dados en garantia | | | | |
| 200600102002 | Prestamo de valores | | | | |
| 200600203002 | Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d | | | | |
| 200600204003 | Colaterales vendidos | | | | |
| 200600305004 | Deuda gubernamental | | | | |
| 200600305005 | Deuda bancaria | | | | |
| 200600305006 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 200600305007 | Instrumentos financieros de capital? | | | | |
| 200600203003 | Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr | | | | |
| 200600304004 | Colaterales vendidos | | | | |
| 200600405008 | Deuda gubernamental | | | | |
| 200600405009 | Deuda bancaria | | | | |
| 200600405010 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital | | | | |
| 200600102003 | Instrumentos financieros derivados | | | | |
| 200600303004 | Colaterales vendidos | | | | |
| 200600404005 | Deuda gubernamental | | | | |
| 200600404006 | Deuda bancaria | | | | |
| 200600404007 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 200600404008 | Instrumentos financieros de capital | | | | |
| 200600404009 | Otros | | | | |
| 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantia | | | | |
| 2008000001001 | Instrumentos financieros derivados | | | | |
| 200800102001 | Con fines de negociacion | | | | |
| 200800103001 | Futuros a entregar | | | | |
| 200800103002 | Contratos adelantados a entregar | | | | |
| 200800103003 | Opciones | | | | |
| 200800103004 | Swaps | | | | |
| 200800103005 | Operaciones estructuradas | | | | |
| 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | | |
| 200800102002 | Con fines de cobertura | | | | |
| 200800203007 | Futuros a entregar | | | | |
| 200800203008 | Contratos adelantados a entregar | | | | |
| 200800203009 | Opciones | | | | |
| 200800203010 | Swaps | | | | |
| 200800203011 | Operaciones estructuradas | | | | |
| 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados | | | | |
| 2010000001001 | Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros | | | | |
| 2012000001001 | Pasivo por arrendamiento | | | | |
| 2014000001001 | Otras cuentas por pagar | | | | 7,814,733.37 |
| 201400102001 | Acreedores por liquidacion de operaciones | | | | 902.38 |
| 201400103001 | Acciones propias | | | | 902.38 |
| 201400103002 | Compraventa de divisas | | | | |
| 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros | | | | |
| 201400103004 | Reportos | | | | |
| 201400103005 | Prestamo de valores | | | | |
| 201400103006 | Instrumentos financieros derivados | | | | |
| 201400102002 | Acreedores por cuentas de margen | | | | |
| 201400102003 | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | | | |
| 201400102004 | Contribuciones por pagar | | | | -9,609.43 |
| 201400102005 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | | | | 7,823,440.42 |
| 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | | | |
| 201400503008 | Acreedores por adquisicion de activos | | | | |
| 201400503009 | Dividendos por pagar | | | | |
| 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas? | | | | 7,823,440.42 |
| 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | | |
| 201401004002 | Honorarios | | | | 126.57 |
| 201401004003 | Rentas | | | | |
| 201401004004 | Gastos de promocion y publicidad | | | | |
| 201401004005 | Gastos en tecnologia | | | | |
| 201401004006 | Otras provisiones | | | | 7,823,313.85 |
| 201400503011 | Otros acreedores diversos | | | | |
| 2016000001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la | | | | |
| 2018000001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas | | | | |
| 2020000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo | | | | |
| 202000102001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo | | | | |
| 202000102002 | Otros | | | | |
| 2022000001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied | | | | |
| 2024000001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad | | | | 456,884.15 |
| 202400102001 | Impuestos causados | | | | 456,884.15 |
| 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provision) | | | | 456,884.15 |
| 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo) | | | | |
| 202400102002 | Impuestos diferidos | | | | |
| 202400203003 | Diferencias temporales | | | | |
| 2026000001001 | Creditos diferidos y cobros anticipados | | | | |
| 202600102001 | Creditos diferidos | | | | |
| 202600102002 | Cobros anticipados | | | | |
| 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva | | | | |
| 202600203002 | Otros cobros anticipados | | | | |

CLAVE: 053102 NTEUSA+
FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/12/2025

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

NOMBRE Y FIRMA

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
CONTRALOR NORMATIVO

| | | |
|--------------|--|-----------------|
| 500200102001 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra | 249,938,795.10 |
| 500200103001 | Resultado por valuación a valor razonable | 249,938,795.10 |
| 500200104001 | Instrumentos financieros negociables | 249,938,795.10 |
| 500200104002 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200104003 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200104004 | Colaterales vendidos | |
| 500200103002 | Resultado por valuación de divisas | |
| 500200103003 | Incremento por actualización del resultado por valuación de in | |
| 500200102002 | Resultado por compraventa | -124,583,285.89 |
| 500200203004 | Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru | -124,583,285.89 |
| 500200404005 | Instrumentos financieros negociables | |
| 500200404006 | Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | |
| 500200404007 | Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | |
| 500200203005 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 500200203006 | Resultado por venta de colaterales recibidos | |
| 500200203007 | Incremento por actualización del resultado por compraventa (1) | |
| 500200102003 | Resultado por participación en acciones de empresas promovidas | |
| 500200102004 | Ingresos por intereses | 53,249,078.37 |
| 500200403008 | Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo | 95,674.56 |
| 500200804008 | Bancos | 95,674.56 |
| 500200804009 | Instrumentos financieros de alta liquidez | |
| 500200804010 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga | |
| 500200403009 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma | |
| 500200904011 | Efectivo | |
| 500200904012 | Instrumentos financieros | |
| 500200904013 | Otros activos | |
| 500200403010 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e | |
| 500201004014 | Efectivo | |
| 500201004015 | Instrumentos financieros | |
| 500201004016 | Otros activos | |
| 500200403011 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e | |
| 500201104017 | Por instrumentos financieros negociables | |
| 500200403012 | Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte | 1,212,594.86 |
| 500200403013 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 500200403014 | Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de | |
| 500200403015 | Premios a favor en operaciones de préstamo de valores | |
| 500200403016 | Primas por colocación de deuda | |
| 500200403017 | Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin | 50,293,480.25 |
| 500200403018 | Utilidad por valorización | 1,647,328.70 |
| 500201804018 | Utilidad en cambios por valorización | 1,647,328.70 |
| 500201804019 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 500201804020 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 500200403019 | Incremento por actualización de ingresos por intereses (1) | |
| 500200102005 | Otros ingresos de la operación | |
| 500200503020 | Recuperaciones | |
| 500202004021 | Impuestos | |
| 500202004022 | Otras recuperaciones | |
| 500200503021 | Utilidad por adjudicación de bienes | |
| 500200503022 | Utilidad en venta de bienes adjudicados | |
| 500200503023 | Utilidad por valuación de bienes adjudicados | |
| 500200503024 | Efecto por reversión del deterioro de otros activos | |
| 500200503025 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 500200503026 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | |
| 500200503027 | Otras partidas de los ingresos de la operación | |
| 550200101001 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN | 178,604,587.58 |
| 600400202006 | Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie | 72,445,241.23 |
| 600400603028 | Administración de activos | 21,685,088.76 |
| 600402804023 | Fondos propios | 21,685,088.76 |
| 600402804024 | Por cuenta de terceros | |
| 600400603029 | Administración de activos sobre desempeño | |
| 600400603030 | Distribución | 50,587,851.37 |
| 600400603031 | Valuación | |
| 600400603032 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603033 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400603034 | Deposito de valores | |
| 600400603035 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400603036 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400603037 | Custodia de valores | 172,301.10 |
| 600400603038 | Contabilidad | |
| 600400603039 | Administración del fondo | |
| 600400603040 | Sistemas | |
| 600400603041 | Administración de riesgos | |
| 600400202007 | Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en | 277,844.80 |
| 600400703042 | Distribución | |
| 600400703043 | Valuación | 78,626.16 |
| 600400703044 | Calificación | |
| 600400703045 | Proveeduría de precios | 35,000.19 |
| 600400703046 | Deposito de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703047 | Deposito de valores del fondo de inversión | |
| 600400703048 | Deposito de valores | |
| 600400703049 | Custodia de acciones del fondo de inversión | |
| 600400703050 | Custodia de valores del fondo de inversión | |
| 600400703051 | Custodia de valores | |
| 600400703052 | Contabilidad | 157,889.07 |
| 600400703053 | Administración del fondo | 6,329.38 |
| 600400703054 | Sistemas | |
| 600400703055 | Administración de riesgos | |
| 600400202008 | Gastos por intereses | 2,332,319.82 |
| 600400803056 | Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis | |
| 600400803057 | Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e | |
| 600400803058 | Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi | |
| 600400803059 | Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte | |
| 600400803060 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 600400803061 | Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n | |
| 600400803062 | Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | |
| 600400803063 | Comisiones pagadas | 8.12 |
| 600400803064 | Pérdida por valorización | 2,332,311.70 |

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 600406404025 | Pérdida en cambios por valorización | 2,332,311.70 |
| 600406404026 | Valorización de instrumentos indizados | |
| 600406404027 | Valorización de partidas en UDIS | |
| 600400803065 | Intereses sobre pasivos por arrendamiento | |
| 600400803066 | Efecto financiero de provisiones | |
| 600400803067 | Incremento por actualización de gastos por intereses (1) | |
| 600400202009 | Otros egresos de la operación | 3,901,920.60 |
| 600400903068 | Costos de transacción | 3,901,920.60 |
| 600406804028 | Por compraventa de instrumentos financieros negociables | 3,901,920.60 |
| 600406804029 | Por compraventa de instrumentos financieros derivados | |
| 600400903069 | Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas | |
| 600400903070 | Quebrantos | |
| 600407004030 | Fraudes | |
| 600403005001 | Internos | |
| 600403005002 | Externos | |
| 600407004031 | Desastres naturales y otros acontecimientos | |
| 600407004032 | Productos y prácticas empresariales | |
| 600407004033 | Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas | |
| 600407004034 | Ejecución, entrega y gestión de procesos | |
| 600407004035 | Otros quebrantos | |
| 600400903071 | Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo | |
| 600400903072 | Pérdida por adjudicación de bienes | |
| 600400903073 | Pérdida en venta de bienes adjudicados | |
| 600400903074 | Pérdida por valuación de bienes adjudicados | |
| 600400903075 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados | |
| 600400903076 | Pérdida por deterioro de otros activos | |
| 600400903077 | Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 600400903078 | Otras partidas de los egresos de la operación | |
| 600400903079 | Incremento por actualización de otros egresos de la operación | |
| 600400202010 | Gastos de administración y promoción | 21,171,226.52 |
| 600401003080 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 600401003081 | Honorarios | 98,892.15 |
| 600401003082 | Rentas | |
| 600401003083 | Gastos de promoción y publicidad | |
| 600401003084 | Impuestos y derechos diversos | 21,072,334.37 |
| 600401003085 | Gastos no deducibles | |
| 600401003086 | Gastos en tecnología | |
| 600401003087 | Depreciaciones | |
| 600408704036 | Del periodo | |
| 600408704037 | Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e | |
| 600401003088 | Amortizaciones | |
| 600408804038 | Del periodo | |
| 600408804039 | Por activos por derechos de uso de activos intangibles | |
| 600401003089 | Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de | |
| 600401003090 | Correos y teléfonos | |
| 600401003091 | Mantenimiento y conservación | |
| 600401003092 | Otros gastos de administración y promoción | |
| 600401003093 | Incremento por actualización de gastos de administración y pro | |
| 650400101002 | TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 100,128,552.97 |
| 350000000001 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 78,476,034.61 |
| 600600201003 | Impuestos a la utilidad | |
| 600600302011 | Impuestos a la utilidad causados | |
| 600600302012 | Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad | |
| 600600302013 | Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 600600302014 | Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables | |
| 600600302015 | Incremento por actualización de estimación por impuestos a la | |
| 350000000002 | RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | 78,476,034.61 |
| 500800301004 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402016 | Operaciones discontinuadas | |
| 500800402017 | Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1) | |
| 350000000003 | RESULTADO NETO | 78,476,034.61 |
| 501000401005 | Otros resultados integrales | |
| 501000502018 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d | |
| 501001803094 | Efecto del periodo | |
| 501009404040 | Valuación | |
| 501009404041 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501009404042 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501000502019 | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f | |
| 501000502020 | Resultado por tenencia de activos no monetarios | |
| 501002003095 | Por valuación de activo fijo | |
| 501002003096 | Por otros activos no monetarios | |
| 501000502021 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de act | |
| 501200401006 | Participación en ORI de empresas promovidas | |
| 501200602022 | Efecto del periodo | |
| 501202203097 | Valuación | |
| 501202203098 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | |
| 501202203099 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl | |
| 501200602023 | Incremento por actualización de la participación en ORI de emp | |
| 350000000004 | RESULTADO INTEGRAL | 78,476,034.61 |
| 551400301007 | Resultado neto atribuible a: | 78,476,034.61 |
| 551400702024 | Participación controladora | 78,476,034.61 |
| 551400702025 | Participación no controladora | |
| 551600401008 | Resultado integral atribuible a: | 78,476,034.61 |
| 551600802026 | Participación controladora | 78,476,034.61 |
| 551600802027 | Participación no controladora | |
| 350000000005 | UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1) | 0.07 |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

| | | |
|---|--|---|
| NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA | NOMBRE Y FIRMA |
| ----- LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA | ----- L. C. P. F. JESUS ALANIS CANTU DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL | ----- C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ CONTRALOR NORMATIVO |