



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$ 1,301,074	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>912,332</u>	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		388,742
Margen integral de financiamiento	23,943	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(406)	
Gastos de administración y promoción	<u>136,889</u>	(113,352)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		275,390
Participación en el resultado neto de otras entidades		6,705
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		282,095
Impuestos a la utilidad		73,949
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		208,146
RESULTADO NETO		208,146
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>(130)</u>
RESULTADO INTEGRAL		\$ 208,016
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>208,146</u>	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>208,016</u>	\$ 208,016
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$ 1,305.809</u>	

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	169,953	455	33,991	382,534	1,727	588,660	-	588,660
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos	-	-	-	(360,000)	-	(360,000)	-	(360,000)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL								
Efecto de subsidiarias, asociadas y fondos de inversión	-	590	-	-	-	590	-	590
Total	-	590	-	-	-	590	-	590
RESULTADO INTEGRAL:								
-Resultado Neto	-	-	-	208,146	-	208,146	-	208,146
-Otros resultados integrales (ORI)	-	-	-	-	(130)	(130)	-	(130)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	(130)	(130)	-	(130)
Total	-	-	-	208,146	(130)	208,016	-	208,016
Saldo al 30 de junio de 2024	169,953	1,045	33,991	230,680	1,597	437,266	-	437,266

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

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE

PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$ 282,095

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 10 (3,841)

Amortizaciones de activos intangibles 2,853

Participación en el resultado neto de otras entidades (6,704)

Cambios en partidas de operación

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) 170,395 251,924

Cambio en cuentas por cobrar (neto) (31,462)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (3,713)

Cambio en otras cuentas por pagar 16,288

Cambio en otras provisiones 13,195

Pagos de impuestos a la utilidad (75,837)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación \$ 448,649

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de subsidiarias (325)

Pagos por adquisición de activos intangibles (17,827)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión \$ (18,152)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo (360,000)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento \$ (360,000)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo \$ 70,497

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 22,506

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo \$ 93,003

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

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalon Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
 PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
 ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2024
 (Cifras en miles de pesos)

	EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIFICACIÓN O BURSATILIDAD	CANTIDAD DE TÍTULOS OPERADOS	CANTIDAD DE TÍTULOS LIQUIDADOS	TOTAL DE TÍTULOS DE LA EMISIÓN	COSTO PROMEDIO UNITARIO DE ADQUISICIÓN	COSTO TOTAL DE ADQUISICIÓN	VALOR RAZONABLE O CONTABLE UNITARIO	VALOR RAZONABLE O CONTABLE TOTAL
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,003
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											\$ 93,003
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de capital	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	9,280,972	9,280,972	48,303,461	16.244191	150,762	18.026033	167,299
TOTAL INSTRUMENTOS NEGOCIABLES											\$ 167,299
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda	APIBONO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.467992	2,468
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.949780	1,950
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000	4.728241	23,641
	NTEd	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.369497	1,917
	NTEdIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.321596	1,586
	NTEdLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000	4.076860	2,330
	NTEdP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000	20.305270	3,468
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.108812	1,330
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000	19.481654	3,896
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000	19.363551	4,191
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.294482	3,294
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000	7.306565	4,904
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000	17.285390	4,497
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.385490	2,385
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.073114	2,073
	NTEPZO3	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.207394	1,449
	NTEPZO4	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.151525	1,382
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.599546	2,600
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.392446	1,949
Fondos de inversión de renta variable	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000	245.286754	4,906
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.166655	2,167
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	6.879586	6,880
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.370083	2,370
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.136596	1,364
	NTEAI	A	52		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.000000	1,500	1.071290	1,607
	NTEdLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000	2.740857	6,852
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000	13.023895	3,256
	NTEINT+	A	52		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.000000	1,500	0.885139	1,328
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000	0.375223	9,380
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.315635	1,579
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.290724	3,291
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	4.679384	4,679
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001	1.025698	9,334
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.778794	3,779
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											\$ 134,082

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

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría