

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$384,443	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	122,696	Impuestos a la utilidad por pagar	\$14,459
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>116,759</u>
INVERSIONES PERMANENTES	94,459		131,218
OTROS ACTIVOS		IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	<u>305</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	<u>\$1,160</u>	TOTAL PASIVO	<u>\$131,523</u>
	1,160	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$67,300
		Variable	<u>45,171</u>
			\$112,471
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$19,321
		Resultado de ejercicios anteriores	284,109
		Resultado neto	<u>55,478</u>
			358,908
TOTAL ACTIVO	<u><u>\$602,902</u></u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u><u>\$471,379</u></u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u><u>\$602,902</u></u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$142,846,595

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2016 es de \$102,300 miles de pesos

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

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

Resultado Neto		\$55,478
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	10	
Amortizaciones de activos intangibles	47	
Provisiones	(23,045)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	21,786	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(2,139)	\$52,137
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$93,144
Cambio en otros pasivos operativos		(65,792)
Pagos de impuestos a la utilidad		(55,385)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		24,104
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de activos intangibles		\$6
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		6
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$24,110
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		360,333
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$384,443

"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.cnbv.gob.mx>

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

Comisiones y tarifas cobradas	\$276,455	
Comisiones y erogaciones pagadas	194,738	81,717
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$81,717
Margen integral de financiamiento	\$3,596	
Otros ingresos (egresos) de la operación	691	
Gastos de administración	10,879	(6,592)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$75,125
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		2,139
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$77,264
Impuestos a la utilidad causados	\$21,802	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(16)	21,786
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$55,478
RESULTADO NETO		\$55,478

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

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

	Capital contribuido		Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldo al 01 de enero de 2016	112,471	19,321	58,111	226,076	415,979
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS:					
Constitución de reservas	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	226,076	(226,076)	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0
Total	112,471	19,321	284,187	0	415,979
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	55,478	55,478
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	(78)	0	(78)
Total	0	0	78	55,478	55,400
Saldo al 31 de marzo de 2016	112,471	19,321	284,109	55,478	471,379

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

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

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
Director Ejecutivo de Auditoría

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
DISPONIBILIDADES											
% Disponibilidades sin restricción											384,443
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
% Inversiones permanentes en acciones											
Fondos de Inversión en instrumentos de deuda											
	IXETR	A	51	AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	906,541,026	1.000000	1,000,000	0.85273	853
	IXEFIN	A	51	AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,159,245,329	1.000000	1,000,000	1.91992	1,920
	IXEEURO	A	51	AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	71,918,697	1.000000	1,000,000	1.16991	1,170
	IXEFASE	A	51	AAA/3 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.75282	1,753
	IXELP	A	51	AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	993,949,633	1.000000	1,000,000	2.16384	2,164
	IXEUSD	A	51	AAA/5 F	571,429	571,429	621,974,730	2.128925	1,216,530	3.57631	2,044
	IXECP	A	51	AAA/3 F	708,216	708,216	981,000,081	2.348936	1,663,554	3.76540	2,667
	IXEDP	A	51	AAA/4 F	170,795	170,795	620,131,661	7.210420	1,231,504	11.32106	1,934
	IXELQM	A	51	AAA/2 F	216,451	216,451	855,777,822	7.011483	1,517,642	11.12270	2,407
	IXELQ	A	51	AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	7,193,147,807	1.385020	1,385,020	2.19071	2,191
	IXEMP	A	51	AAA/4 F	671,141	671,141	550,116,521	2.551472	1,712,398	4.17522	2,802
	IXEMPM+	A	51	AAA/5 F	260,146	260,146	550,954,943	6.539180	1,701,141	11.28803	2,937
	IXED	A	51	AAA/4 F	1,000,000	1,000,000	9,008,415,106	1.000000	1,000,000	0.81602	816
	IXEDEM	A	51	AA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.38154	1,382
	IXETR+	A	51	AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.21968	1,220
	GFNT-MD	A	51	AAA/1F	5,000,000	5,000,000	13,850,333,714	2.317259	11,586,295	2.69003	13,450
	NTEGUB	A	51	AAA/1F	200,000	200,000	3,450,583,798	9.728714	1,945,743	11.22236	2,244
	NTESEM	A	51	AAA/6F	100,000	100,000	4,573,474	49.622193	4,962,219	57.09880	5,710
	NTE-IB1	A	51	AAA/2F	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0.746983	1,493,965	0.82566	1,651
	NTE-FC2	A	51	AAA/5F	10,000	10,000	10,000	33.375326	333,753	6.47470	65
	APICP	A	51	AAA/2F	1,000,000	1,000,000	2,349,635,883	1.000000	1,000,000	1.13919	1,139
	IXEDINT	A	51	A/7F	1,000,000	1,000,000	205,049,513	1.000000	1,000,000	0.62018	620
Fondos de Inversión de renta variable											
	IXE2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	358,487,454	2.020114	2,020,114	4.55608	4,556
	IXECON	A	52	-	25,000,000	25,000,000	17,356,248,741	0.095232	2,380,800	0.25013	6,253
	IXEBNP1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.40833	1,408
	IXERVEM	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	0.63563	636
	IXE1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	2,564,320,452	1.000000	1,000,000	1.46493	1,465
	IXE3	A	52	-	1,000,000	1,000,000	399,308,589	1.000000	1,000,000	1.53437	1,534
	IXEESP	A	52	-	1,000,000	1,000,000	829,117,531	1.000000	1,000,000	1.61132	1,611
	NTE+EMP	A	52	-	20,000	20,000	4,743,312	107.224994	2,144,500	130.44675	2,609
	NTE+USA	A	52	-	9,100,000	9,100,000	4,116,400,711	0.157013	1,428,818	0.34112	3,104
	NTE+IN	A	52	-	200,000	200,000	18,683,125	30.257870	6,051,574	40.43872	8,088
	NTE+FDI	A	52	-	2,500,000	2,500,000	2,500,000	1.696469	4,241,173	2.30056	5,751
	NTE+GL	A	52	-	250,000	250,000	95,051,886	4.495210	1,123,803	6.05714	1,514
	NTE+SEL	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,113,290,067	1.952361	1,952,361	2.79103	2,791

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

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

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

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