

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	506		
INVERSIONES EN VALORES		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Títulos para negociar	40,377	Impuestos a la utilidad por pagar	10,999
	<u>40,377</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	102,664
			<u>113,663</u>
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	111,745	TOTAL PASIVO	113,663
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	259	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	124,157	CAPITAL CONTRIBUIDO	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	338	Capital Social	102,300
OTROS ACTIVOS		Incremento por Actualización del Capital Social pagado	10,171
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,147		<u>112,471</u>
Otros Activos a corto y largo plazo	1,916	CAPITAL GANADO	
	<u>3,063</u>	Reservas de Capital	6,243
		Resultado de Ejercicios Anteriores	7,507
		Resultado Neto	40,561
			<u>54,311</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>166,782</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 280,445</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 280,445</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en Administración

114,142,850

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2013 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 Sociedades 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 funcionarios que lo suscriben.\*

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Nora Elia Cantú Suárez  
Directora General Adjunta de Contabilidad y Fiscal.

Jose del Refugio Armendariz Beltran  
Subdirector Contraloría Financiera

José Guillermo Velez Castro  
Director de Auditoría

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	471,350	
Comisiones y erogaciones pagadas	399,253	
<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>		<b>72,097</b>
Margen Integral de Financiamiento		861
Otros Ingresos (egresos) de la operación		1,079
Gastos de Administración		14,957
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>59,080</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(1,977)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>57,103</b>
Impuestos a la utilidad causados	16,221	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	321	<b>16,542</b>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>40,561</b>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>40,561</b>

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 Sociedades 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 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 resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.\*

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

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

Alejandro Aguillar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Nora Elia Cantú Suárez  
Directora General Adjunta de Contabilidad y Fiscal

Jose del Refugio Armendariz Beltran  
Subdirector Contraloría Financiera

José Guillermo Velez Castro  
Director de Auditoría

(Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido	Capital Ganado			Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	112,471	6,243	11,916	79,999	210,629
Traspaso del Resultado Neto a Resultado de Ejercicios Anteriores			79,999	(79,999)	0
Pago de dividendos			(85,000)		(85,000)
<b>Total</b>	112,471	6,243	6,915	0	125,629
- Resultado Neto				40,561	40,561
- Resultado por Aplicar			592		592
<b>Total</b>	0	0	592	40,561	41,153
Saldo al 30 de Junio de 2013	112,471	6,243	7,507	40,561	166,782

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 Sociedades 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 funcionarios que lo suscriben.\*

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Nora Elia Cantú Suárez  
Directora General Adjunta de Contabilidad y Fiscal.

Jose del Refugio Armendariz Beltran  
Subdirector Contraloría Financiera

José Guillermo Velez Castro  
Director de Auditoría

<b>Resultado Neto</b>	<b>\$40,561</b>
<u>Ajuste por partidas que no implica flujo de efectivo</u>	
Resultados por valuación a valor razonable	423
Depreciaciones y Amortizaciones	47
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	16,543
Utilidades en subsidiarias no distribuidas	1,977
	59,551
<u>Actividades de operación</u>	
Cambio en inversiones en valores	36,040
Cambio en otros activos operativos	(8,703)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	
Cambio en otros pasivos operativos	(1,890)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>84,998</b>
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos de dividendos en efectivo	(85,000)
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	<b>(85,000)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>(2)</b>
<hr/>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>508</b>
<hr/>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>506</b>
<hr/>	

"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 Sociedades 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 funcionarios que lo suscriben."

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

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Nora Elia Cantú Suárez  
Directora General Adjunta de Contabilidad y Fiscal.

Jose del Refugio Armendariz Beltran  
Subdirector Contraloría Financiera

José Guillermo Velez Castro  
Director de Auditoría

(Cifras en Miles de Pesos)

	EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	TASA AL VALUAR	CALIFICACIÓN O BURSÁTILIDAD	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
<b>DISPONIBILIDADES</b>												
% Disponibilidades sin restricción												506
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>												
<b>% Inversión en instrumentos de patrimonio neto</b>												
Sociedades de Inversión en instrumentos de Deuda	IXELQM	BM2	51		AAA/2 F	3,772,005	3,772,005	1,029,795,830	9.53434882	35,964	9.58158	36,142
	IXEMP	BM2	51		AAA/5 F	707,077	707,077	589,906,186	3.15922901	2,234	3.49354	2,470
Sociedades de Inversión de Renta Variable	IXEESP	BFM1	51		0	1,761,135	1,761,135	583,383,236	0.774724	1,364	1.00211	1,765
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>												
<b>% Inversión Permanente en Acciones</b>												
Sociedades de Inversión en instrumentos de Deuda	IXETR	A	51		AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	3,272,130,765	1.000000	1,000	0.76094	761
	IXEFIN	A	51		AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	1,085,989,099	1.000000	1,000	1.78135	1,781
	IXEURO	A	51		AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	60,496,500	1.000000	1,000	1.01819	1,018
	IXEFASE	A	51		AAA/3 F	1,000,000	1,000,000	108,551,940	1.000000	1,000	1.71506	1,715
	IXELP	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,196,828,956	1.000000	1,000	1.88477	1,885
	IXEUSD	A	51		AAA/5 F	571,429	571,429	87,939,879	2.128925	1,217	2.55841	1,462
	IXECP	A	51		AAA/4 F	708,216	708,216	332,310,025	2.348936	1,664	3.47350	2,460
	IXEDP	A	51		AAA/4 F	170,795	170,795	279,999,772	7.210420	1,232	10.37740	1,772
	IXELQM	A	51		AAA/2 F	216,451	216,451	1,029,795,830	7.011483	1,518	10.30816	2,231
	IXELO	A	51		AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	7,622,096,983	1.385020	1,385	2.02656	2,027
	IXEMP	A	51		AAA/5 F	671,141	671,141	589,906,186	2.551472	1,712	3.83454	2,573
	IXEMPM+	A	51		AAA/5 F	260,146	260,146	539,140,429	6.539180	1,701	10.02442	2,608
	PREMIUM	A	51		AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0.999999	1,000	0.86274	863
	IXEBNP4	A	51		A/7 F	1,000,000	1,000,000	1,000,002	1.000000	1,000	1.41078	1,411
	IXETR+	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	258,245,327	1.000000	1,000	1.14117	1,141
	NTE-CP	A	51		AAA/2F	5,000,000	5,000,000	6,242,900,489	2.317259	11,586	2.48053	12,403
	NTEGUB	A	51		AAA/1F	200,000	200,000	3,879,521,608	9.728714	1,946	10.38918	2,078
	NTE-MP	A	51		AAA/4F	100,000	100,000	12,090,433	103.843128	10,384	111.21570	11,122
	NTE-LP	A	51		AAA/5F	100,000	100,000	63,537,559	18.331338	1,833	19.68903	1,969
	NTEPRIV	A	51		AAA/4F	250,000	250,000	383,832,440	5.642062	1,411	6.09635	1,524
	NTEBONO	A	51		AAA/5F	1,000,000	1,000,000	600,724,667	1.972747	1,973	2.13124	2,131
	NTESEM	A	51		AAA/4F	100,000	100,000	134,144	49.622193	4,962	51.90224	5,190
	NTE-IB1	A	51		AAA/2F	2,000,000	2,000,000	97,697,733	0.746983	1,494	0.80503	1,610
	NTECOB	A	51		AAA/5F	1,000,000	1,000,000	8,607,376	6.957220	6,957	6.74299	6,743
	NTE-FC2	A	51		AAA/5F	10,000	10,000	10,000	33.375326	334	16.91114	169
	APICP	A	51		AAA/2F	1,000,000	1,000,000	228,980,647	1.000000	1,000	1.05429	1,054
Sociedades de Inversión de Renta Variable	IXE2	A	52		0	1,000,000	1,000,000	349,902,770	2.020114	2,020	3.93798	3,938
	IXECON	A	52		0	25,000,000	25,000,000	16,950,212,695	0.095232	2,381	0.20233	5,058
	IXEBNP1	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,175,463	1.000000	1,000	1.11467	1,115
	IXEBNP2	A	52		0	1,000,000	1,000,000	2,166,811	1.000000	1,000	0.80537	805
	IXEBNP3	A	52		0	1,000,000	1,000,000	2,152,335	1.000000	1,000	0.79035	790
	IXE1	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,993,618,700	1.000000	1,000	1.29354	1,294
	IXE3	A	52		0	1,000,000	1,000,000	532,105,375	1.000000	1,000	1.28951	1,290
	IXEESP	A	52		0	1,000,000	1,000,000	583,383,236	1.000000	1,000	1.11437	1,114
	NTE+EIMP	A	52		0	20,000	20,000	4,796,444	107.224994	2,144	112.61486	2,252
	NTE+DE	A	52		0	4,000,000	4,000,000	306,152,453	3.243245	12,973	3.79036	15,161
	NTE+USA	A	52		0	9,100,000	9,100,000	1,497,030,180	0.157013	1,429	0.19947	1,815
	NTE+IN	A	52		0	200,000	200,000	32,427,626	30.257870	6,052	33.80993	6,762
	NTE+FDI	A	52		0	2,500,000	2,500,000	14,882,887	1.696469	4,241	1.89569	4,739
	NTE+CON	A	52		0	500,000	500,000	129,204,512	2.835464	1,418	3.07187	1,536
	NTE+GL	A	52		0	250,000	250,000	13,165,595	4.495210	1,124	4.69831	1,175
	NTE+SEL	A	52		0	1,000,000	1,000,000	907,734,434	1.952361	1,952	2.17558	2,176
	NTE+EQ	A	52		0	500,000	500,000	48,477,969	2.585825	1,293	2.87171	1,436

El presente estado de valuación de cartera de inversión, 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 el artículo 76 de la Ley de Sociedades 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 funcionarios que lo suscriben.

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