

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$232,657	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	123,939	Impuestos a la utilidad por pagar	\$25,351
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	175	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	119,958
INVERSIONES PERMANENTES	92,055		<u>145,309</u>
OTROS ACTIVOS		IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	291
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$1,195		
	1195	TOTAL PASIVO	<u>\$145,600</u>
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	\$112,471
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de Capital	\$19,321
		Resultado de Ejercicios Anteriores	56,128
		Resultado Neto	116,501
			<u>191,950</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$304,421</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$450,021</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$450,021</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en Administración \$148,685,757

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2015 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>
<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

José Guillermo Vélez Castro
Director de Auditoría Interna

Comisiones y tarifas cobradas	581,300	
Comisiones y erogaciones pagadas	406,206	175,094
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$175,094
Margen Integral de Financiamiento	3,049	
Otros ingresos (egresos) de la operación	614	
Gastos de Administración	19,493	(15,830)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$159,264
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		1,831
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$161,095
Impuestos a la utilidad causados	44,558	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	36	44,594
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$116,501
RESULTADO NETO		\$116,501

"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 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 Resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben."

<http://www.banorte.com>

<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

José Guillermo Vélez Castro
Director de Auditoría Interna

	Capital contribuido		Capital Ganado		
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
Saldo al 01 de Enero de 2015	112,471	14,613	669	94,168	221,921
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Constitución de reservas	0	4,708	(4,708)	0	0
Traspaso del Resultado Neto a Resultado de Ejercicios Anteriores	0	0	94,168	(94,168)	0
Pago de Dividendos	0	0	(34,400)	0	(34,400)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:					
Resultado Neto	0	0	0	116,501	116,501
Valuación de Inversiones Permanentes en Acciones	0	0	399	0	399
Saldo al 30 de Junio de 2015	112,471	19,321	56,128	116,501	304,421

"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>
<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

José Guillermo Vélez Castro
Director de Auditoría Interna

Resultado Neto		\$116,501
<u>Ajuste por partidas que no implica flujo de efectivo</u>		
Depreciaciones y Amortizaciones	66	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	44,594	
Utilidades en subsidiarias no distribuidas	(1,831)	
Otros	1,564	
		\$44,393
<u>Actividades de operación</u>		
Cambio en otros activos operativos	7,347	
Cambio en otros pasivos operativos	(49,658)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		118,583
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos en efectivo	(34,400)	
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento		(34,400)
<u>Incremento o disminución neta de efectivo</u>		84,183
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		148,474
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>		232,657

"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>

<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

José Guillermo Vélez Castro
Director de Auditoría Interna

	EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	TASA AL VALUAR	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												
Total											232,657	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES												
% Inversiones Permanentes en Acciones												
Sociedades de Inversión en instrumentos de Deuda												
	IXETR	A	51		AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	1,248,547,913	1.000000	1,000,000	0.82634	826
	IXEFIN	A	51		AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,188,029,248	1.000000	1,000,000	1.88188	1,882
	IXEEURO	A	51		AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	52,705,267	1.000000	1,000,000	1.05700	1,057
	IXEFASE	A	51		AAA/3 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.84453	1,841
	IXELP	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	920,057,095	1.000000	1,000,000	2.08047	2,080
	IXEUSD	A	51		AAA/5 F	571,429	571,429	162,678,405	2.128925	1,216,530	3.02210	1,727
	IXECP	A	51		AAA/3 F	708,216	708,216	1,455,399,444	2.348936	1,663,554	3.68695	2,611
	IXEDP	A	51		AAA/4 F	170,795	170,795	802,077,253	7.210420	1,231,504	11.06942	1,891
	IXELQM	A	51		AAA/2 F	216,451	216,451	1,096,018,568	7.011483	1,517,642	10.90118	2,360
	IXELQ	A	51		AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	7,111,612,032	1.385020	1,385,020	2.14585	2,146
	IXEMP	A	51		AAA/4 F	671,141	671,141	702,156,199	2.551472	1,712,398	4.09827	2,751
	IXEMPMP+	A	51		AAA/5 F	260,146	260,146	760,044,942	6.539180	1,701,141	10.93816	2,846
	IXED	A	51		AAA/4 F	1,000,000	1,000,000	14,268,049,006	1.000000	1,000,000	0.79786	798
	IXEDEM	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.39552	1,396
	IXETR+	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	24,082,598	1.000000	1,000,000	1.24031	1,240
	NTE-CP	A	51		AAA/1F	5,000,000	5,000,000	10,468,452,090	2.317259	11,586,295	2.63407	13,170
	NTEGUB	A	51		AAA/1F	200,000	200,000	3,707,188,558	9.728714	1,945,743	10.99937	2,200
	NTESEM	A	51		AAA/6F	100,000	100,000	8,494,866	49.622193	4,962,219	54.76551	5,477
	NTE-IB1	A	51		AAA/2F	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0.746983	1,493,965	0.76087	1,522
	NTE-FC2	A	51		AAA/5F	10,000	10,000	10,000	33.375326	333,753	3.25064	33
	APICP	A	51		AAA/1F	1,000,000	1,000,000	1,183,404,958	1.000000	1,000,000	1.11701	1,117
Sociedades de Inversión de Renta Variable												
	IXE2	A	52		0	1,000,000	1,000,000	483,408,780	2.020114	2,020,114	4.46820	4,468
	IXECON	A	52		0	25,000,000	25,000,000	19,450,353,291	0.095232	2,380,800	0.24218	6,055
	IXEBNP1	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.43402	1,434
	IXERVEM	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	0.73485	735
	IXEBNP3	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	0.72313	723
	IXE1	A	52		0	1,000,000	1,000,000	3,265,083,027	1.000000	1,000,000	1.43147	1,431
	IXE3	A	52		0	1,000,000	1,000,000	661,510,193	1.000000	1,000,000	1.49472	1,495
	IXEESP	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,082,769,687	1.000000	1,000,000	1.50242	1,502
	NTE+EMP	A	52		0	20,000	20,000	4,752,967	107.224994	2,144,500	125.10440	2,502
	NTE+USA	A	52		0	9,100,000	9,100,000	3,198,436,443	0.157013	1,428,818	0.31197	2,839
	NTE+IN	A	52		0	200,000	200,000	21,600,329	30.257870	6,051,574	39.64582	7,929
	NTE+fdf	A	52		0	2,500,000	2,500,000	2,500,000	1.696469	4,241,173	2.26811	5,670
	NTE+GL	A	52		0	250,000	250,000	93,522,705	4.495210	1,123,803	6.22666	1,557
	NTE+SEL	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,302,395,509	1.952361	1,952,361	2.74363	2,744
Total											92,055	

"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>

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