

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$340,619	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	122,092	Impuestos a la utilidad por pagar	\$7,709
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	134	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	106,761
INVERSIONES PERMANENTES	95,800		114,470
OTROS ACTIVOS		IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	296
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$79		
Otros activos a corto y largo plazo	977	TOTAL PASIVO	\$114,766
	1,056	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$67,300
		Variable	45,171
			\$112,471
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$22,494
		Resultado de ejercicios anteriores	196,165
		Resultado neto	113,805
			332,464
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$444,935
TOTAL ACTIVO	\$559,701	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$559,701

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$153,001,137

El saldo histórico del capital social al 30 de junio 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		\$113,805
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	20	
Amortizaciones de activos intangibles	93	
Provisiones	(20,210)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	45,156	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(3,251)	\$135,613
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$93,798
Cambio en otros pasivos operativos		(78,612)
Pagos de impuestos a la utilidad		(85,513)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		65,286
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		\$(85,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(85,000)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$(19,714)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		360,333
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$340,619

"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 valuaron 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	\$563,758	
Comisiones y erogaciones pagadas	393,158	170,600
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$170,600
Margen integral de financiamiento	\$7,271	
Otros ingresos (egresos) de la operación	603	
Gastos de administración	22,764	(14,890)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$155,710
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		3,251
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$158,961
Impuestos a la utilidad causados	\$45,180	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(24)	45,156
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$113,805
RESULTADO NETO		\$113,805

"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	3,173	(3,173)	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	226,076	(226,076)	0
Pago de dividendos	0	0	(85,000)	0	(85,000)
Total	112,471	22,494	196,014	0	330,979
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	113,805	113,805
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	151	0	151
Total	0	0	151	113,805	113,956
Saldo al 30 de junio de 2016	112,471	22,494	196,165	113,805	444,935

"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											340,619
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	1,433,664,300	1.000000	1,000,000	0.86091	861
	IXEFIN	A	51	AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,154,541,106	1.000000	1,000,000	1.93561	1,936
	IXEEURO	A	51	AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	87,774,079	1.000000	1,000,000	1.20950	1,209
	IXEFASE	A	51	AAA/3 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.73794	1,738
	IXELP	A	51	AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	824,686,442	1.000000	1,000,000	2.18978	2,190
	IXEUSD	A	51	AAA/5 F	571,429	571,429	652,711,160	2.128925	1,216,530	3.85485	2,203
	IXECP	A	51	AAA/3 F	708,216	708,216	1,052,103,896	2.348936	1,663,554	3.79784	2,690
	IXEDP	A	51	AAA/4 F	170,795	170,795	599,819,709	7.210420	1,231,504	11.42061	1,951
	IXELQM	A	51	AAA/2 F	216,451	216,451	992,105,995	7.011483	1,517,642	11.21402	2,427
	IXELQ	A	51	AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	6,874,351,824	1.385020	1,385,020	2.20914	2,209
	IXEMP	A	51	AAA/4 F	671,141	671,141	517,671,839	2.551472	1,712,398	4.21215	2,827
	IXEMPM+	A	51	AAA/5 F	260,146	260,146	506,223,105	6.539180	1,701,141	11.36364	2,956
	IXED	A	51	AAA/4 F	1,000,000	1,000,000	8,534,816,743	1.000000	1,000,000	0.82290	823
	IXEDINT	A	51	A/7 F	1,000,000	1,000,000	865,582,475	1.000000	1,000,000	0.66468	665
	IXEDEM	A	51	AA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.49154	1,492
	IXETR+	A	51	AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.23194	1,232
	GFNT-MD	A	51	AAA/1F	5,000,000	5,000,000	15,556,017,461	2.317259	11,586,295	2.71270	13,563
	NTEGUB	A	51	AAA/1F	200,000	200,000	3,876,590,278	9.728714	1,945,743	11.31401	2,263
	NTESEM	A	51	AAA/6F	100,000	100,000	4,573,474	49.622193	4,962,219	57.45772	5,746
	NTE-IB1	A	51	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0.746983	1,493,965	0.83080	1,662
	NTE-FC2	A	51	-	10,000	10,000	10,000	33.375326	333,753	6.50670	65
	APICP	A	51	AAA/2F	1,000,000	1,000,000	2,935,986,697	1.000000	1,000,000	1.14829	1,147
Fondos de Inversión de renta variable											
	IXE2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	328,002,819	2.020114	2,020,114	4.59936	4,599
	IXECON	A	52	-	25,000,000	25,000,000	16,820,731,905	0.095232	2,380,800	0.24998	6,250
	IXEBNP1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.47700	1,477
	IXERVEM	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	0.72401	724
	IXE1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	2,437,102,376	1.000000	1,000,000	1.47783	1,478
	IXE3	A	52	-	1,000,000	1,000,000	376,341,801	1.000000	1,000,000	1.53830	1,538
	IXEESP	A	52	-	1,000,000	1,000,000	748,410,213	1.000000	1,000,000	1.62689	1,627
	NTE+EMP	A	52	-	20,000	20,000	4,742,510	107.224994	2,144,500	133.16980	2,663
	NTE+USA	A	52	-	9,100,000	9,100,000	4,080,158,209	0.157013	1,428,818	0.37220	3,387
	NTE+IN	A	52	-	200,000	200,000	18,765,629	30.257870	6,051,574	40.37239	8,074
	NTE+fdf	A	52	-	2,500,000	2,500,000	2,500,000	1.696469	4,241,173	2.29467	5,737
	NTE+GL	A	52	-	250,000	250,000	88,186,384	4.495210	1,123,803	6.38662	1,597
	NTE+SEL	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,027,185,766	1.952361	1,952,361	2.79428	2,794

"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>