

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	3,081	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INVERSIONES EN VALORES		Impuestos a la utilidad por pagar	5,957
Títulos para negociar	55,222	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	96,427
	55,222		102,384
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	104,834	IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	113
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	248	TOTAL PASIVO	102,497
INVERSIONES PERMANENTES	126,026	CAPITAL CONTABLE	
OTROS ACTIVOS		CAPITAL CONTRIBUIDO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,149	Capital Social	102,300
Otros Activos a corto y largo plazo	1,916	Incremento por Actualización del Capital Social pagado	10,171
	3,065		112,471
TOTAL ACTIVO	\$ 292,476	CAPITAL GANADO	
		Reservas de Capital	6,243
		Resultado de Ejercicios Anteriores	4,502
		Resultado Neto	66,763
			77,508
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	189,979
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 292,476

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en Administración

115,788,073

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre 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 Eila 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	715,681	
Comisiones y erogaciones pagadas	605,296	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		110,385
Margen Integral de Financiamiento		1,349
Otros ingresos (egresos) de la operación		775
Gastos de Administración		23,806
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		88,703
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		2,897
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		91,600
Impuestos a la utilidad causados	24,064	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	773	24,837
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		66,763
RESULTADO NETO		66,763

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 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 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)

	Capital contribuido		Capital Ganado		
	Capital social	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
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)
Total	112,471	6,243	6,915	0	125,629
- Resultado Neto				66,763	66,763
-Resultado por Aplicar			(2,413)		(2,413)
Total	0	0	(2,413)	66,763	64,350
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	112,471	6,243	4,502	66,763	189,979

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 valuaron 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

Resultado Neto	\$66,763
<u>Ajuste por partidas que no implica flujo de efectivo</u>	
Resultados por valuación a valor razonable	93
Depreciaciones y Amortizaciones	57
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	24,837
Utilidades en subsidiarias no distribuidas	(2,897)
	88,853
<u>Actividades de operación</u>	
Cambio en inversiones en valores	21,525
Cambio en otros activos operativos	(1,907)
Cambio en otros pasivos operativos	(20,898)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	87,573
<u>Actividades de Financiamiento</u>	
Pagos de dividendos en efectivo	(85,000)
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	(85,000)
Incremento o disminución neta de efectivo	2,573
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	508
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,081

"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://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/>

Jose del Refugio Armendariz Beltran
Subdirector Contraloria Financiera

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

José Guillermo Velez Castro
Director de Auditoria

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

(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
DISPONIBILIDADES												
% Disponibilidades sin restricción												3,081
TÍTULOS PARA NEGOCIAR												
% Inversión en instrumentos de patrimonio neto												
Sociedades de Inversión en instrumentos de Deuda	IXELQM	BM2	51		AAA/2 F	5,268,157	5,268,157	1,029,795,830	9,58171109	50,478	9,63790	50,774
	IXEMP	BM2	51		AAA/5 F	707,077	707,077	589,906,186	3,15922901	2,234	3,52153	2,490
Sociedades de Inversión de Renta Variable	IXEESP	BFM1	52		0	1,761,135	1,761,135	583,383,236	0,774724	1,364	1,11165	1,958
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES												
% Inversión Permanente en Acciones												
Sociedades de Inversión en instrumentos de Deuda	IXETR	A	51		AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	2,857,199,113	1,000000	1,000	0,77920	779
	IXEFIN	A	51		AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	1,135,610,730	1,000000	1,000	1,79651	1,797
	IXEUIRO	A	51		AAA/5 F	1,000,000	1,000,000	61,295,062	1,000000	1,000	1,07345	1,073
	IXEFASE	A	51		AAA/3 F	1,000,000	1,000,000	116,585,940	1,000000	1,000	1,73111	1,731
	IXELP	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	1,094,621,707	1,000000	1,000	1,91343	1,913
	IXEUSD	A	51		AAA/5 F	571,429	571,429	75,868,993	2,128925	1,217	2,73471	1,563
	IXECP	A	51		AAA/4 F	708,216	708,216	345,063,512	2,348936	1,664	3,50503	2,482
	IXEDP	A	51		AAA/4 F	170,795	170,795	297,931,990	7,210420	1,232	10,48248	1,790
	IXELQM	A	51		AAA/2 F	216,451	216,451	1,254,404,052	7,011483	1,518	10,39583	2,250
	IXELO	A	51		AAA/2 F	1,000,000	1,000,000	7,645,199,277	1,385020	1,385	2,04433	2,044
	IXEMP	A	51		AAA/5 F	671,141	671,141	558,772,938	2,551472	1,712	3,87335	2,600
	IXEMPM+	A	51		AAA/5 F	260,146	260,146	524,525,817	6,539180	1,701	10,21593	2,658
	PREMIUM	A	51		AAA/1 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	0,999999	1,000	0,78112	781
	IXEBNP4	A	51		A/7 F	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000000	1,000	1,41022	1,410
	IXETR+	A	51		AAA/6 F	1,000,000	1,000,000	255,489,074	1,000000	1,000	1,16025	1,160
	NTE-CP	A	51		AAA/2F	5,000,000	5,000,000	6,595,104,748	2,317259	11,586	2,50335	12,517
	NTEGUB	A	51		AAA/1F	200,000	200,000	3,749,882,752	9,728714	1,946	10,48012	2,096
	NTE-MP	A	51		AAA/4F	100,000	100,000	11,320,673	103,843128	10,384	112,23343	11,223
	NTE-LP	A	51		AAA/5F	100,000	100,000	55,534,310	18,331338	1,833	19,88610	1,989
	NTEPRIV	A	51		AAA/4F	250,000	250,000	392,240,668	5,642062	1,411	6,15961	1,540
	NTEBONO	A	51		AAA/5F	1,000,000	1,000,000	550,925,035	1,972747	1,973	2,17253	2,173
	NTESEM	A	51		AAA/4F	100,000	100,000	100,000	49,622193	4,962	52,06425	5,206
	NTE-IB1	A	51		AAA/2F	2,000,000	2,000,000	2,000,000	0,746983	1,494	0,80706	1,614
	NTECOB	A	51		AAA/5F	1,000,000	1,000,000	8,094,901	6,957220	6,957	6,83613	6,836
	NTE-FC2	A	51		AAA/5F	10,000	10,000	10,000	33,375326	334	14,11193	141
	APICP	A	51		AAA/2F	1,000,000	1,000,000	430,205,128	1,000000	1,000	1,06361	1,064
Sociedades de Inversión de Renta Variable	IXE2	A	52		0	1,000,000	1,000,000	366,988,073	2,020114	2,020	3,99053	3,991
	IXECON	A	52		0	25,000,000	25,000,000	13,743,448,473	0,095232	2,381	0,20730	5,183
	IXEBNP1	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000000	1,000	1,19619	1,196
	IXEBNP2	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,936,680	1,000000	1,000	0,60087	601
	IXEBNP3	A	52		0	1,000,000	1,000,000	1,396,018	1,000000	1,000	0,82692	827
	IXE1	A	52		0	1,000,000	1,000,000	2,138,180,547	1,000000	1,000	1,30844	1,308
	IXE3	A	52		0	1,000,000	1,000,000	518,736,703	1,000000	1,000	1,31208	1,312
	IXEESP	A	52		0	1,000,000	1,000,000	765,591,959	1,000000	1,000	1,22907	1,229
	NTE+EMP	A	52		0	20,000	20,000	4,795,553	107,224994	2,144	112,79328	2,256
	NTE+DE	A	52		0	4,000,000	4,000,000	262,490,586	3,243245	12,973	3,84080	15,363
	NTE+USA	A	52		0	9,100,000	9,100,000	1,420,153,687	0,157013	1,429	0,21066	1,917
	NTE+IN	A	52		0	200,000	200,000	33,169,951	30,257870	6,052	34,55284	6,911
	NTE+FDI	A	52		0	2,500,000	2,500,000	13,887,585	1,696469	4,241	1,99171	4,979
	NTE+CON	A	52		0	500,000	500,000	122,458,489	2,835464	1,418	3,09680	1,548
	NTE+GL	A	52		0	250,000	250,000	13,229,121	4,495210	1,124	5,17513	1,294
	NTE+SEL	A	52		0	1,000,000	1,000,000	863,154,380	1,952361	1,952	2,23578	2,236
	NTE+EQ	A	52		0	500,000	500,000	46,072,084	2,585825	1,293	2,88935	1,445

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