

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES	\$252,004	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	152,691	Impuestos a la utilidad por pagar	\$10,914	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	84	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	135,856	146,770
INVERSIONES PERMANENTES	102,748	TOTAL PASIVO		\$146,770
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	11	CAPITAL CONTABLE		
OTROS ACTIVOS		CAPITAL CONTRIBUIDO		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$226	Capital social		
	226	Mínimo fijo	\$67,300	
		Variable	45,171	112,471
		CAPITAL GANADO		
		Reservas de capital	\$22,494	
		Resultado de ejercicios anteriores	29,323	
		Resultado neto	196,706	248,523
TOTAL ACTIVO	\$507,764	TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$360,994
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$507,764

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$162,211,185

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2017 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/ri>

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

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	\$970,847	
Comisiones y erogaciones pagadas	674,254	296,593
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$296,593
Margen integral de financiamiento	\$13,457	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(3,993)	
Gastos de administración	36,231	(26,767)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$269,826
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		5,129
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$274,955
Impuestos a la utilidad causados	\$78,257	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(8)	78,249
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$196,706
RESULTADO NETO		\$196,706

"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 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 directivos que lo suscriben."

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

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		<u>\$196,706</u>
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	30	
Provisiones	(22,131)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	78,248	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(5,129)	<u>\$247,724</u>
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$89,924
Cambio en otros pasivos operativos		(65,167)
Pagos de impuestos a la utilidad		(76,752)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>\$195,729</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		\$1,727
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>1,727</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		\$(210,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(210,000)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>\$(12,544)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>264,548</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u><u>\$252,004</u></u>

"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.gob.mx/cnbv>

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 2017	112,471	22,494	1,730	236,944	373,639
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS:					
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	236,944	(236,944)	0
Pago de dividendos	0	0	(210,000)	0	(210,000)
Total	112,471	22,494	28,674	0	163,639
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	196,706	196,706
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	649	0	649
Total	0	0	649	196,706	197,355
Saldo al 30 de septiembre de 2017	112,471	22,494	29,323	196,706	360,994

"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.gob.mx/cnbv>

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											252,004
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
% Inversiones permanentes en acciones											
Fondos de Inversión en instrumentos de deuda											
IXETR	A	51	AAAf/S5(mex)		1,000,000	1,000,000	1,678,140,105	1.000000	1,000,000	0.92388	924
IXEFIN	A	51	AAAf/S1(mex)		1,000,000	1,000,000	1,098,172,641	1.000000	1,000,000	2.06818	2,068
IXEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)		1,000,000	1,000,000	221,790,932	1.000000	1,000,000	1.27839	1,278
NTE12M+	A	51	AAAf/S1(mex)		1,000,000	1,000,000	93,139,303	1.000000	1,000,000	1.75818	1,758
IXELP	A	51	AAAf/S6(mex)		1,000,000	1,000,000	447,532,929	1.000000	1,000,000	2.27138	2,271
NTEDLS	A	51	AAAf/S5(mex)		571,429	571,429	1,782,884,782	2.128925	1,216,530	3.78060	2,160
IXECP	A	51	AAAf/S3(mex)		708,216	708,216	591,934,158	2.348936	1,663,554	4.05256	2,870
IXEDP	A	51	AAAf/S4(mex)		170,795	170,795	592,918,720	7.210420	1,231,504	12.31020	2,103
IXELQM	A	51	AAAf/S2(mex)		216,451	216,451	806,472,048	7.011483	1,517,642	11.98421	2,594
IXELQ	A	51	AAAf/S2(mex)		1,000,000	1,000,000	5,850,617,775	1.385020	1,385,020	2.36383	2,364
IXEMP	A	51	AAAf/S4(mex)		671,141	671,141	381,018,295	2.551472	1,712,398	4.49148	3,014
IXEMPM+	A	51	AAAf/S4(mex)		260,146	260,146	362,943,311	6.539180	1,701,141	11.83855	3,080
IXED	A	51	AAAf/S4(mex)		1,000,000	1,000,000	4,675,847,699	1.000000	1,000,000	0.87673	877
IXEDINT	A	51	Af/S7(mex)		1,000,000	1,000,000	4,794,279,585	1.000000	1,000,000	0.67549	676
NTERTD	A	51	AAAf/S7(mex)		1,000,000	1,000,000	265,498,175	1.000000	1,000,000	1.67433	1,674
APIBONC	A	51	AAAf/S6(mex)		1,000,000	1,000,000	716,566,921	1.000000	1,000,000	1.67810	1,678
NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)		5,000,000	5,000,000	20,975,781,519	2.317259	11,586,295	2.90299	14,515
NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)		200,000	200,000	3,773,483,348	9.728714	1,945,743	12.08959	2,418
NTESEM	A	51	AAAf/S6(mex)		100,000	100,000	823,733	49.622193	4,962,219	56.16465	5,616
APICP	A	51	AAAf/S2(mex)		1,000,000	1,000,000	2,790,583,901	1.000000	1,000,000	1.22288	1,222
Fondos de Inversión de renta variable											
NTE2	A	52	-		1,000,000	1,000,000	216,724,780	2.020114	2,020,114	4.99042	4,990
NTEIPC+	A	52	-		25,000,000	25,000,000	12,425,053,424	0.095232	2,380,800	0.28983	7,246
IXEBNP1	A	52	-		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.72738	1,727
IXERVEM	A	52	-		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.01967	1,020
NTE1	A	52	-		1,000,000	1,000,000	1,533,200,927	1.000000	1,000,000	1.56976	1,570
NTE3	A	52	-		1,000,000	1,000,000	289,123,750	1.000000	1,000,000	1.70227	1,702
IXEESP	A	52	-		1,000,000	1,000,000	418,427,016	1.000000	1,000,000	1.81355	1,815
NTE+EMP	A	52	-		20,000	20,000	4,740,170	107.224994	2,144,500	146.52405	2,931
NTE+USA	A	52	-		9,100,000	9,100,000	6,958,373,762	0.157013	1,428,818	0.44896	4,086
NTE+IN	A	52	-		200,000	200,000	18,120,943	30.257870	6,051,574	45.21446	9,043
NTE+PDF	A	52	-		2,500,000	2,500,000	2,500,000	1.696469	4,241,173	2.51561	6,289
NTE+GL	A	52	-		250,000	250,000	190,311,255	4.495210	1,123,803	8.05238	2,013
NTE+SEL	A	52	-		1,000,000	1,000,000	718,001,008	1.952361	1,952,361	3.15612	3,156

"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 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 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.gob.mx/cnbv>