



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2021.
(Cifras en miles de pesos)

| ACTIVO | | PASIVO Y CAPITAL | | |
|---|--------------------|--|----------------|--------------------|
| DISPONIBILIDADES | \$1,298,502 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 197,440 | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | \$163,283 | 163,283 |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 146 | TOTAL PASIVO | | <u>\$163,283</u> |
| INVERSIONES PERMANENTES | 109,503 | CAPITAL CONTABLE | | |
| IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO) | 90 | CAPITAL CONTRIBUIDO | | |
| OTROS ACTIVOS | | Capital social | | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | \$12,188 | Mínimo fijo | \$95,307 | |
| | 12,188 | Variable | <u>74,646</u> | 169,953 |
| | | CAPITAL GANADO | | |
| | | Reservas de capital | \$33,991 | |
| | | Resultado de ejercicios anteriores | 1,143,800 | |
| | | Resultado neto | <u>106,842</u> | 1,284,633 |
| | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | | <u>\$1,454,586</u> |
| TOTAL ACTIVO | <u>\$1,617,869</u> | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | | <u>\$1,617,869</u> |

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración

\$225,223,654

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2021 es de \$159,400 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."

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



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021.
(Cifras en miles de pesos)

| | | |
|---|-----------|------------------|
| Comisiones y tarifas cobradas | \$483,861 | |
| Comisiones y erogaciones pagadas | 350,206 | \$133,655 |
| INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS | | \$133,655 |
| Margen integral de financiamiento | \$13,097 | |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 9,126 | |
| Gastos de administración | 10,692 | 11,531 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | | \$145,186 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | | 2,308 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | | \$147,494 |
| Impuestos a la utilidad causados | \$40,642 | |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 10 | 40,652 |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | | \$106,842 |
| RESULTADO NETO | | \$106,842 |

"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 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."

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



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
 AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021.
 (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 01 de enero de 2021 | 169,953 | 33,991 | 727,509 | 415,976 | 1,347,429 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS: | | | | | |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 415,976 | (415,976) | 0 |
| Total | 0 | 0 | 415,976 | (415,976) | 0 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL: | | | | | |
| Utilidad integral | | | | | |
| - Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 106,842 | 106,842 |
| - Valuación de inversiones permanentes en acciones | 0 | 0 | 315 | 0 | 315 |
| Total | 0 | 0 | 315 | 106,842 | 107,157 |
| Saldo al 31 de marzo de 2021 | 169,953 | 33,991 | 1,143,800 | 106,842 | 1,454,586 |

"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 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 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 | | \$106,842 |
| Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo: | \$ | |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo | 5 | |
| Provisiones | (49,251) | |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 40,652 | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | (2,308) | \$95,940 |
| Actividades de operación | \$ | |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | | \$163,672 |
| Cambio en otros pasivos operativos | | (116,079) |
| Pagos de impuestos a la utilidad | | (40,422) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | \$103,111 |
| Actividades de inversión | \$ | |
| Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | | 4,324 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | | 4,324 |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | \$107,435 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 1,191,067 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | | \$1,298,502 |

"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

| | 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 | | | | | | | | | | | 1,298,502 |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | | | | | | | | | | | |
| % Inversiones permanentes en acciones | | | | | | | | | | | |
| Fondos de inversión en instrumentos de deuda | APIBONO | A | 51 | AAAf/S6(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 505,817,268 | 1.000000 | 1,000,000 | 2,15242 | 2,152 |
| | APICP | A | 51 | AAAf/S2(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 5,422,129,151 | 1.000000 | 1,000,000 | 1,51175 | 1,512 |
| | APIDINT | A | 51 | AAf/S7(mex) | 1,200,000 | 1,200,000 | 403,432,854 | 1.000000 | 1,200,000 | 1,16790 | 1,401 |
| | NTECT | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 5,000,000 | 5,000,000 | 34,179,483,729 | 0.200000 | 1,000,000 | 3,61115 | 18,056 |
| | NTED | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 1,400,000 | 1,400,000 | 11,960,013,867 | 1.000000 | 1,400,000 | 1,08378 | 1,517 |
| | NTEDIG | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 1,200,000 | 1,200,000 | 201,171,528 | 1.000000 | 1,200,000 | 1,01454 | 1,217 |
| | NTEDLS | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 571,429 | 571,429 | 1,614,473,244 | 1.750000 | 1,000,001 | 4,20399 | 2,402 |
| | NTEDP | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 170,795 | 170,795 | 535,234,884 | 5.855000 | 1,000,005 | 15,39560 | 2,630 |
| | NTEEURO | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 148,335,782 | 1.000000 | 1,000,000 | 1,39169 | 1,392 |
| | NTEGUB | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 200,000 | 200,000 | 3,373,363,600 | 5.000000 | 1,000,000 | 14,91309 | 2,983 |
| | NTEGUB+ | A | 51 | AAAf/S2(mex) | 216,451 | 216,451 | 621,694,737 | 4.620000 | 1,000,004 | 14,79981 | 3,203 |
| | NTELP | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 441,785,481 | 1.000000 | 1,000,000 | 2,87936 | 2,879 |
| | NTEMP+ | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 671,141 | 671,141 | 765,705,780 | 1.490000 | 1,000,000 | 5,59439 | 3,755 |
| | NTEMPG | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 260,146 | 260,146 | 450,348,666 | 3.844000 | 1,000,001 | 14,87615 | 3,870 |
| | NTEPZO1 | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,971,497,902 | 1.000000 | 1,000,000 | 1,82740 | 1,827 |
| | NTEPZO2 | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 2,304,283,755 | 1.000000 | 1,000,000 | 1,59181 | 1,592 |
| | NTERTD | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 139,034,919 | 1.000000 | 1,000,000 | 2,01515 | 2,015 |
| | NTETR | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 1,400,000 | 1,400,000 | 1,177,725,896 | 1.000000 | 1,400,000 | 1,18051 | 1,653 |
| Fondos de inversión de renta variable | NTE+EMP | A | 52 | - | 20,000 | 20,000 | 3,044,612 | 50.000000 | 1,000,000 | 186,69347 | 3,734 |
| | NTE1 | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,064,798,075 | 1.000000 | 1,000,000 | 1,93807 | 1,938 |
| | NTE2 | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 115,924,515 | 1.000000 | 1,000,000 | 6,16698 | 6,167 |
| | NTE3 | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 203,298,523 | 1.000000 | 1,000,000 | 2,11251 | 2,113 |
| | NTE4 | A | 52 | - | 1,200,000 | 1,200,000 | 1,833,057,413 | 1.000000 | 1,200,000 | 1,18503 | 1,422 |
| | NTEAI | A | 52 | - | 1,200,000 | 1,200,000 | 885,930,312 | 1.000000 | 1,200,000 | 1,21111 | 1,453 |
| | NTEDLS+ | A | 52 | - | 2,500,000 | 2,500,000 | 1,109,515,379 | 0.400000 | 1,000,000 | 3,01395 | 7,535 |
| | NTEESG | A | 52 | - | 250,000 | 250,000 | 165,094,507 | 4.000000 | 1,000,000 | 10,83246 | 2,708 |
| | NTEINT+ | A | 52 | - | 1,200,000 | 1,200,000 | 2,093,156,323 | 1.000000 | 1,200,000 | 1,04123 | 1,249 |
| | NTEIPC+ | A | 52 | - | 25,000,000 | 25,000,000 | 7,414,091,960 | 0.040000 | 1,000,000 | 0,30004 | 7,501 |
| | NTEMXN | A | 52 | - | 1,200,000 | 1,200,000 | 911,926,669 | 1.000000 | 1,200,000 | 1,00646 | 1,208 |
| | NTERT | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 252,379,090 | 1.000000 | 1,000,000 | 2,39261 | 2,393 |
| | NTESEL | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 493,918,064 | 1.000000 | 1,000,000 | 3,64505 | 3,645 |
| | NTEUSA | A | 52 | - | 9,100,000 | 9,100,000 | 4,773,592,409 | 0.110000 | 1,001,000 | 0,82761 | 7,531 |
| | NTEUSA+ | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,023,497,987 | 1.000000 | 1,000,000 | 2,85005 | 2,850 |

"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.gob.mx/cnbv>