



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 40,534	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Contribuciones por pagar	\$ 22,573
Instrumentos financieros negociables	\$ 489,558	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	207,228
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	265,624	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	65,056
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	9,262	TOTAL PASIVO	\$ 294,857
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	54	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	128,964	CAPITAL CONTRIBUIDO	
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	6,030	Capital social	\$ 169,953
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	42,119	Mínimo fijo	95,307
		Variable	74,646
		Prima en venta de acciones	796
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	33,991
		Resultados acumulados	480,886
		Otros resultados integrales	1,662
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	1,662
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	687,288
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 687,288
TOTAL ACTIVO	\$ 982,145	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 982,145

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$ 302,243,379

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2024 es de \$159,400 miles de pesos.

"El presente estado de situación financiera 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 estado de situación financiera 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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$ 634,491	
Comisiones y erogaciones pagadas	446,289	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		188,202
Margen integral de financiamiento	13,786	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(312)	
Gastos de administración y promoción	70,464	(56,990)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		131,212
Participación en el resultado neto de otras entidades		2,161
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		133,373
Impuestos a la utilidad		35,021
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		98,352
RESULTADO NETO		98,352
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		(65)
RESULTADO INTEGRAL		\$ 98,287
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	98,352	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	98,287	\$ 98,287
Utilidad básica por acción ordinaria	\$ 617,016	

"El presente estado de resultado integral 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 resultado integral 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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
 PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	169,953	455	33,991	382,534	1,727	588,660	-	588,660
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL								
Efecto de subsidiarias, asociadas y fondos de inversión	-	341	-	-	-	341	-	341
Total	-	341	-	-	-	341	-	341
RESULTADO INTEGRAL:								
-Resultado Neto	-	-	-	98,352	-	98,352	-	98,352
-Otros resultados integrales (ORI)	-	-	-	-	(65)	(65)	-	(65)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	(65)	(65)	-	(65)
Total	-	-	-	98,352	(65)	98,287	-	98,287
Saldo al 31 de marzo de 2024	169,953	796	33,991	480,886	1,662	687,288	-	687,288

"El presente estado de cambios 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 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 cambios 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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE

PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$ 133,373

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 5 (838)
Amortizaciones de activos intangibles 1,318
Participación en el resultado neto de otras entidades (2,161)

Cambios en partidas de operación

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) (102,101)
Cambio en cuentas por cobrar (neto) (70,335)
Cambio en cuentas por cobrar (neto) (10,963)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (7,984)
Cambio en otras cuentas por pagar 10,887
Cambio en otras provisiones 11,840
Pagos de impuestos a la utilidad (35,546)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación \$ 30,434

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de activos intangibles (12,406)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión \$ (12,406)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo \$ 18,028

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 22,506

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo \$ 40,534

"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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
 PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348
 ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE MARZO DE 2024
 (Cifras en miles de pesos)

	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
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,534
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											\$ 40,534
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de capital	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	27,903,144	27,903,144	27,903,144	16.244191	453,264	17.544893	489,558
TOTAL INSTRUMENTOS NEGOCIABLES											\$ 489,558
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda	APIBONO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.466843	2,467
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.904347	1,904
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000	4.602956	23,015
	NTEd	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.342452	1,880
	NTEdIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.286988	1,544
	NTEdLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000	3.649608	2,086
	NTEdP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000	19.751542	3,374
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.014957	1,218
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000	18.970981	3,794
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000	18.855084	4,081
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.294261	3,294
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000	7.123860	4,781
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000	17.164068	4,465
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.322263	2,322
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.019163	2,019
	NTEPZO3	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.175799	1,411
	NTEPZO4	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.120848	1,345
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.582254	2,582
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.396286	1,955
Fondos de inversión de renta variable	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000	235.145666	4,703
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.075625	2,076
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	6.597051	6,597
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.273816	2,274
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.013344	1,216
	NTEAI	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	0.967238	1,161
	NTEdLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000	2.463225	6,158
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000	11.374182	2,843
	NTEINT+	A	52		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.000000	1,500	0.798797	1,198
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000	0.400937	10,023
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.280624	1,537
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.258762	3,259
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	4.970659	4,971
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001	0.898832	8,179
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.232058	3,232
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											\$ 128,964

"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>

Alejandro Aguilar Ceballos
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría