



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 30 DE JUNIO DE 2023
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$54,330	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Contribuciones por pagar	\$21,212
Instrumentos financieros negociables	<u>\$204,239</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>182,343</u>
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	241,589	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	269
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	3,124	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	46,458
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	70	TOTAL PASIVO	<u>\$250,282</u>
INVERSIONES PERMANENTES	119,546	CAPITAL CONTABLE	
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	8,085	CAPITAL CONTRIBUIDO	
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	<u>24,649</u>	Capital social	
		Mínimo fijo	\$95,307
		Variable	74,646
			<u>169,953</u>
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	33,991
		Resultados acumulados	199,795
		Otros resultados integrales	1,611
		Remediciones por beneficios definidos a los empleados	1,611
			<u>235,397</u>
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	405,350
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$405,350</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$655,632</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$655,632</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$268,029,760

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2023 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 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$1,148,768	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>823,833</u>	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		324,935
Margen integral de financiamiento	21,389	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,111	
Gastos de administración y promoción	<u>109,899</u>	(87,399)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		237,536
Participación en el resultado neto de otras entidades		<u>3,004</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		240,540
Impuestos a la utilidad		<u>61,759</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		178,781
RESULTADO NETO		178,781
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>(141)</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u>\$178,640</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>178,781</u>	\$178,781
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>178,640</u>	\$178,640
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$1,121,586</u>	

"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 valoraron 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 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Cifras en miles de pesos)

	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultados acumulados	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Total participación de la controladora	Total participación de la no controladora	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	169,953	33,991	350,429	1,752	556,125	0	556,125
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS							
Decreto de dividendos	0	0	(330,000)	0	(330,000)	0	(330,000)
Total	0	0	(330,000)	0	(330,000)	0	(330,000)
RESULTADO INTEGRAL:							
-Resultado Neto	0	0	178,781	0	178,781	0	178,781
-Otros resultados integrales (ORI)							
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	(141)	(141)		(141)
-Participación en ORI de otras entidades	0	0	585	0	585		585
Total	0	0	179,366	(141)	179,225	0	179,225
Saldo al 30 de junio de 2023	169,953	33,991	199,795	1,611	405,350	0	405,350

"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 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 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.cnbv.gob.mx>

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 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	240,540
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		(2,994)
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	10	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(3,004)	
Cambios en partidas de operación		80,455
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		84,682
Cambio en cuentas por cobrar (neto)		(20,683)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		3,493
Cambio en otras cuentas por pagar		15,602
Cambio en otras provisiones		7,226
Pagos de impuestos a la utilidad		(9,865)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	318,001
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de subsidiarias		(1,200)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(15,003)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	(16,203)
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(330,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	(330,000)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	(28,202)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		82,532
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	54,330

"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 30 DE JUNIO DE 2023
 (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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54,330
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											\$ 54,330
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de capital	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	12,641,679	12,641,679	12,644,737	15.36694792	194,264	16.155983	204,239
TOTAL INSTRUMENTOS NEGOCIABLES											\$ 204,239
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda	APIBONO	A	51	AAAf/S6(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.345090	2,345
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.759898	1,760
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000	4.233035	21,165
	NTEd	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.244765	1,743
	NTEdIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.184284	1,421
	NTEdLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000	3.635759	2,077
	NTEdP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000	18.136696	3,098
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.061107	1,061
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000	17.454034	3,491
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000	17.347819	3,755
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.128654	3,129
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000	6.566450	4,407
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000	16.088227	4,185
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.139387	2,139
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.860382	1,860
	NTEPZO3	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.083255	1,300
	NTEPZO4	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.032739	1,239
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.420239	2,420
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.327596	1,859
Fondos de inversión de renta variable	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000	221.933797	4,439
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.968954	1,969
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	6.236970	6,237
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.131412	2,131
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	0.973789	1,169
	NTEAI	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	0.949163	1,139
	NTEdLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000	2.437615	6,094
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000	9.863061	2,466
	NTEINT+	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	0.807835	969
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000	0.374735	9,368
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.179947	1,416
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.055682	3,056
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	4.645671	4,646
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001	0.798790	7,269
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.723985	2,724
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											\$ 119,546

"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