



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.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021.
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES	\$1,282,862	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	201,092	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$181,021	181,021
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	135	TOTAL PASIVO		<u>\$181,021</u>
INVERSIONES PERMANENTES	113,976	CAPITAL CONTABLE		
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	91	CAPITAL CONTRIBUIDO		
OTROS ACTIVOS		Capital social		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$35,769	Mínimo fijo	\$95,307	
Otros Activos a corto y largo plazo	<u>67</u>	Variable	<u>74,646</u>	169,953
	<u>35,836</u>	CAPITAL GANADO		
		Reservas de capital	\$33,991	
		Resultado de ejercicios anteriores	944,792	
		Resultado neto	<u>304,235</u>	<u>1,283,018</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		<u>\$1,452,971</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$1,633,992</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$1,633,992</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$233,524,798

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre 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

**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 RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021.

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$1,493,823	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>1,083,242</u>	<u>\$410,581</u>
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$410,581
Margen integral de financiamiento	\$42,551	
Otros ingresos (egresos) de la operación	8,706	
Gastos de administración	<u>47,328</u>	<u>3,929</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$414,510
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		<u>5,788</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$420,298
Impuestos a la utilidad causados	\$116,054	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>9</u>	<u>116,063</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$304,235
RESULTADO NETO		<u>\$304,235</u>

"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
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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
PROPIETARIOS:					
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	415,976	(415,976)	0
Pago de dividendos	0	0	(200,000)	0	(200,000)
Total	0	0	215,976	(415,976)	(200,000)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	304,235	304,235
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	1,307	0	1,307
Total	0	0	1,307	304,235	305,542
Saldo al 30 de septiembre de 2021	169,953	33,991	944,792	304,235	1,452,971

"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



**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 SEPTIEMBRE DE 2021.

(Cifras en miles de pesos)

Resultado Neto		\$304,235
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	\$16	
Provisiones	(38,409)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	116,063	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(5,788)	\$376,117
Actividades de operación		
Cambio en otros activos operativos (neto)	\$156,971	
Cambio en otros pasivos operativos	(106,169)	
Pagos de impuestos a la utilidad	(139,448)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		\$287,471
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	\$4,324	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		\$4,324
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo	\$(200,000)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(200,000)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$91,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,191,067
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$1,282,862

"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											1,282,862
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	505,239,158	1.000000	1,000,000	2.15979	2,160
APICP	A	51	AAAf/S2(mex)		1,000,000	1,000,000	5,624,328,191	1.000000	1,000,000	1.53550	1,536
APIDINT	A	51	AAf/S7(mex)		1,200,000	1,200,000	439,303,570	1.000000	1,200,000	1.19191	1,430
NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)		5,000,000	5,000,000	34,235,872,057	0.200000	1,000,000	3.67389	18,370
NTEd	A	51	AAAf/S4(mex)		1,400,000	1,400,000	8,338,636,931	1.000000	1,400,000	1.09869	1,538
NTEdIG	A	51	AAAf/S1(mex)		1,200,000	1,200,000	411,885,929	1.000000	1,200,000	1.03029	1,236
NTEdLS	A	51	AAAf/S5(mex)		571,429	571,429	1,372,735,865	1.750000	1,000,001	4.23647	2,421
NTEdP	A	51	AAAf/S4(mex)		170,795	170,795	515,489,336	5.855000	1,000,005	15.68752	2,679
NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)		1,000,000	1,000,000	114,702,976	1.000000	1,000,000	1.37782	1,378
NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)		200,000	200,000	3,855,598,608	5.000000	1,000,000	15.15577	3,031
NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)		216,451	216,451	624,925,740	4.620000	1,000,004	15.04689	3,257
NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)		1,000,000	1,000,000	384,664,221	1.000000	1,000,000	2.87742	2,877
NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)		671,141	671,141	615,484,881	1.490000	1,000,000	5.69943	3,825
NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)		260,146	260,146	314,740,952	3.844000	1,000,001	14.93217	3,885
NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)		1,000,000	1,000,000	2,468,554,415	1.000000	1,000,000	1.85820	1,858
NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)		1,000,000	1,000,000	2,956,541,759	1.000000	1,000,000	1.61648	1,617
NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)		1,000,000	1,000,000	117,113,654	1.000000	1,000,000	2.04536	2,045
NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)		1,400,000	1,400,000	1,141,230,146	1.000000	1,400,000	1.21000	1,694
Fondos de Inversión de renta variable											
NTE+EMP	A	52	-		20,000	20,000	3,143,931	50.000000	1,000,000	197.61147	3,952
NTE1	A	52	-		1,000,000	1,000,000	1,066,467,855	1.000000	1,000,000	1.99824	1,998
NTE2	A	52	-		1,000,000	1,000,000	141,265,552	1.000000	1,000,000	6.44394	6,444
NTE3	A	52	-		1,000,000	1,000,000	248,941,783	1.000000	1,000,000	2.23727	2,237
NTE4	A	52	-		1,200,000	1,200,000	1,941,983,547	1.000000	1,200,000	1.24455	1,493
NTEAI	A	52	-		1,200,000	1,200,000	866,731,862	1.000000	1,200,000	1.25068	1,501
NTEdLS+	A	52	-		2,500,000	2,500,000	961,889,182	0.400000	1,000,000	3.05601	7,640
NTEESG	A	52	-		250,000	250,000	200,141,975	4.000000	1,000,000	11.91067	2,978
NTEINT+	A	52	-		1,200,000	1,200,000	1,869,785,561	1.000000	1,200,000	1.06879	1,283
NTEIPC+	A	52	-		25,000,000	25,000,000	6,924,130,501	0.040000	1,000,000	0.32986	8,246
NTEMXN	A	52	-		1,200,000	1,200,000	1,253,624,696	1.000000	1,200,000	1.02702	1,232
NTERT	A	52	-		1,000,000	1,000,000	526,448,985	1.000000	1,000,000	2.65760	2,658
NTESEL	A	52	-		1,000,000	1,000,000	573,074,964	1.000000	1,000,000	4.14564	4,146
NTEUSA	A	52	-		9,100,000	9,100,000	5,562,323,743	0.110000	1,001,000	0.90481	8,234
NTEUSA+	A	52	-		1,000,000	1,000,000	1,095,705,016	1.000000	1,000,000	3.09707	3,097

"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>