



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 SEPTIEMBRE DE 2023
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$157,448	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Contribuciones por pagar	\$21,217
Instrumentos financieros negociables	\$210,017	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	183,841
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	244,787	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	895
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	2,381	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	65,730
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	65	TOTAL PASIVO	\$271,683
INVERSIONES PERMANENTES	119,983	CAPITAL CONTABLE	
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	12,085	CAPITAL CONTRIBUIDO	
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	24,927	Capital social	\$169,953
		Mínimo fijo	95,307
		Variable	74,646
		Prima en venta de acciones	232
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	33,991
		Resultados acumulados	294,293
		Otros resultados integrales	1,541
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	1,541
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	500,010
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$500,010
TOTAL ACTIVO	\$771,693	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$771,693

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$280,171,545

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre 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 SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$1,758,276	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>1,231,642</u>	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		526,634
Margen integral de financiamiento	31,103	
Otros ingresos (egresos) de la operación	460	
Gastos de administración y promoción	<u>192,628</u>	(161,065)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		365,569
Participación en el resultado neto de otras entidades		<u>2,444</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		368,013
Impuestos a la utilidad		<u>95,048</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		272,965
RESULTADO NETO		272,965
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>(211)</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u>\$272,754</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>272,965</u>	\$272,965
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>272,754</u>	\$272,754
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$1,712,454</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 SEPTIEMBRE DE 2023

(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	Remediones por beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	169,953	0	33,991	350,429	1,752	556,125	0	556,125
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos	0	0	0	(330,000)	0	(330,000)	0	(330,000)
Total	0	0	0	(330,000)	0	(330,000)	0	(330,000)
RESULTADO INTEGRAL:								
-Resultado Neto	0	0	0	272,965	0	272,965	0	272,965
-Otros resultados integrales (ORI)								
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	(211)	(211)		(211)
Participación en ORI de otras entidades	0	232	0	899	0	1,131		1,131
Total	0	232	0	273,864	(211)	273,885	0	273,885
Saldo al 30 de septiembre de 2023	169,953	232	33,991	294,293	1,541	500,010	0	500,010

"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 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	368,013
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		(2,428)
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	16	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(2,444)	
Cambios en partidas de operación		56,264
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	78,903	
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	(23,882)	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	22,654	
Cambio en otras cuentas por pagar	17,106	
Cambio en otras provisiones	8,010	
Pagos de impuestos a la utilidad	(46,527)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	421,849
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de subsidiarias	(1,652)	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(15,281)	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	(16,933)
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	\$	74,916
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		82,532
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	157,448

"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 SEPTIEMBRE 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	157,448
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											\$ 157,448
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de capital	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	12,641,679	12,641,679	12,644,712	15.366948	194,264	16.613074	210,017
TOTAL INSTRUMENTOS NEGOCIABLES											\$ 210,017
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	2.301420	2,301
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.803089	1,803
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000	4.353476	21,767
	NTEd	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.268015	1,775
	NTEdIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.217872	1,461
	NTEdLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000	3.747457	2,142
	NTEdP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000	18.663114	3,188
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.047240	1,257
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000	17.948820	3,590
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000	17.840033	3,861
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.067464	3,067
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000	6.745487	4,527
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000	16.206115	4,216
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.199185	2,199
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.912579	1,913
	NTEPZO3	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.113766	1,337
	NTEPZO4	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.061645	1,274
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.412354	2,412
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.318486	1,846
Fondos de inversión de renta variable	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000	215.308040	4,306
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	1.961979	1,962
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	6.143084	6,143
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.084918	2,085
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	0.967161	1,161
	NTEAI	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	0.948937	1,139
	NTEdLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000	2.465103	6,163
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000	9.773925	2,443
	NTEINT+	A	52		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.000000	1,500	0.795184	1,193
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000	0.354405	8,860
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.213074	1,456
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.865236	2,865
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	4.364231	4,364
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001	0.789046	7,180
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.726562	2,727
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											\$ 119,983

"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