



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 JUNIO DE 2021.
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES	\$1,408,750	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	193,903	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$165,003	165,003
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	140	TOTAL PASIVO		<u>\$165,003</u>
INVERSIONES PERMANENTES	112,232	CAPITAL CONTABLE		
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	91	CAPITAL CONTRIBUIDO		
OTROS ACTIVOS		Capital social		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$12,242	Mínimo fijo	\$95,307	
	<u>12,242</u>	Variable	<u>74,646</u>	169,953
		CAPITAL GANADO		
		Reservas de capital	\$33,991	
		Resultado de ejercicios anteriores	1,144,321	
		Resultado neto	<u>214,090</u>	<u>1,392,402</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		<u>\$1,562,355</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$1,727,358</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$1,727,358</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$231,932,059

El saldo histórico del capital social al 30 de junio 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
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 JUNIO DE 2021.
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$986,433	
Comisiones y erogaciones pagadas	708,651	\$277,782
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$277,782
Margen integral de financiamiento	\$27,139	
Otros ingresos (egresos) de la operación	8,986	
Gastos de administración	22,349	13,776
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$291,558
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		4,515
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$296,073
Impuestos a la utilidad causados	\$81,974	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	9	81,983
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$214,090
RESULTADO NETO		\$214,090

"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 período 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 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 JUNIO 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	214,090	214,090
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	836	0	836
Total	0	0	836	214,090	214,926
Saldo al 30 de junio de 2021	169,953	33,991	1,144,321	214,090	1,562,355

"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



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 2021.
(Cifras en miles de pesos)

Resultado Neto		\$214,090
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	11	
Provisiones	(45,609)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	81,983	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(4,515)	\$245,960
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$163,892
Cambio en otros pasivos operativos		(114,951)
Pagos de impuestos a la utilidad		(81,542)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		\$213,359
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		\$217,683
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,191,067
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$1,408,750

"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											1,408,750
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	503,683,044	1.000000	1,000,000	2.16268	2,163
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	5,852,320,457	1.000000	1,000,000	1.52181	1,522
	APIDINT	A	51	AAf/S7(mex)	1,200,000	1,200,000	424,648,072	1.000000	1,200,000	1.15558	1,387
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	33,933,884,559	0.200000	1,000,000	3.63968	18,198
	NTED	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	10,387,759,372	1.000000	1,400,000	1.08991	1,526
	NTEDIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	298,246,309	1.000000	1,200,000	1.02163	1,226
	NTEDLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	1,589,616,841	1.750000	1,000,001	4.09808	2,342
	NTEDP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	516,662,146	5.855000	1,000,005	15.53317	2,653
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	113,737,627	1.000000	1,000,000	1.36592	1,366
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	3,757,101,571	5.000000	1,000,000	15.02337	3,005
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	576,305,826	4.620000	1,000,004	14.91082	3,227
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	417,701,513	1.000000	1,000,000	2.88020	2,880
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	723,760,081	1.490000	1,000,000	5.63906	3,785
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	393,608,780	3.844000	1,000,001	14.86447	3,867
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	2,068,806,115	1.000000	1,000,000	1.84105	1,841
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	2,766,655,737	1.000000	1,000,000	1.60311	1,603
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	134,150,013	1.000000	1,000,000	2.02826	2,028
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,131,742,957	1.000000	1,400,000	1.19349	1,671
Fondos de inversión de renta variable	NTE+EMP	A	52	-	20,000	20,000	3,026,848	50.000000	1,000,000	194.40033	3,888
	NTE1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,079,178,469	1.000000	1,000,000	1.97102	1,971
	NTE2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	136,167,579	1.000000	1,000,000	6.36171	6,362
	NTE3	A	52	-	1,000,000	1,000,000	245,428,266	1.000000	1,000,000	2.20852	2,208
	NTE4	A	52	-	1,200,000	1,200,000	1,948,775,682	1.000000	1,200,000	1.20610	1,447
	NTEAI	A	52	-	1,200,000	1,200,000	855,485,903	1.000000	1,200,000	1.21059	1,453
	NTEDLS+	A	52	-	2,500,000	2,500,000	1,100,200,562	0.400000	1,000,000	2.95884	7,397
	NTEESG	A	52	-	250,000	250,000	184,544,371	4.000000	1,000,000	11.59946	2,900
	NTEINT+	A	52	-	1,200,000	1,200,000	1,978,678,895	1.000000	1,200,000	1.03254	1,239
	NTEIPC+	A	52	-	25,000,000	25,000,000	6,966,718,146	0.040000	1,000,000	0.32552	8,138
	NTEMXN	A	52	-	1,200,000	1,200,000	1,034,318,149	1.000000	1,200,000	1.01541	1,218
	NTERT	A	52	-	1,000,000	1,000,000	321,464,302	1.000000	1,000,000	2.68678	2,687
	NTESEL	A	52	-	1,000,000	1,000,000	578,696,578	1.000000	1,000,000	4.07662	4,077
	NTEUSA	A	52	-	9,100,000	9,100,000	5,204,525,359	0.110000	1,001,000	0.87107	7,927
	NTEUSA+	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,208,549,905	1.000000	1,000,000	3.03035	3,030

"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/ii>

<http://www.gob.mx/cnbv>