



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
 AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
 ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2018.
 (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 |
|--|---------|-------|---------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| DISPONIBILIDADES | | | | | | | | | | | |
| % Disponibilidades sin restricción | | | | | | | | | | | 208,555 |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | | | | | | | | | | | |
| % Inversiones permanentes en acciones | | | | | | | | | | | |
| Fondos de Inversión en instrumentos de deuda | | | | | | | | | | | |
| | IXETR | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 1,400,000 | 1,400,000 | 1,179,915,328 | 1.000000 | 1,400,000 | 0.94956 | 1,329 |
| | IXEFIN | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,037,607,533 | 1.000000 | 1,000,000 | 2.17763 | 2,178 |
| | IXEEURO | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 322,552,307 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.38023 | 1,380 |
| | NTE12M+ | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.83169 | 1,832 |
| | IXELP | A | 51 | AAAf/S6(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 315,779,159 | 1.000000 | 1,000,000 | 2.33022 | 2,330 |
| | NTEDLS | A | 51 | AAAf/S5(mex) | 571,429 | 571,429 | 2,234,881,936 | 2.128925 | 1,216,530 | 4.04521 | 2,311 |
| | IXECP | A | 51 | AAAf/S3(mex) | 708,216 | 708,216 | 415,155,007 | 2.348936 | 1,663,554 | 4.27084 | 3,025 |
| | IXEDP | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 170,795 | 170,795 | 608,081,127 | 7.210420 | 1,231,504 | 13.00953 | 2,222 |
| | IXELQM | A | 51 | AAAf/S2(mex) | 216,451 | 216,451 | 637,029,867 | 7.011483 | 1,517,642 | 12.62047 | 2,732 |
| | IXELQ | A | 51 | AAAf/S2(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 5,279,189,609 | 1.385020 | 1,385,020 | 2.49073 | 2,491 |
| | IXEMP | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 671,141 | 671,141 | 306,106,900 | 2.551472 | 1,712,398 | 4.72805 | 3,173 |
| | IXEMPM+ | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 260,146 | 260,146 | 319,526,270 | 6.539180 | 1,701,141 | 12.24984 | 3,187 |
| | NTED | A | 51 | AAAf/S4(mex) | 1,400,000 | 1,400,000 | 4,251,741,673 | 1.000000 | 1,400,000 | 0.91796 | 1,285 |
| | IXEDINT | A | 51 | Af/S7(mex) | 1,600,000 | 1,600,000 | 5,763,096,084 | 1.000000 | 1,600,000 | 0.72914 | 1,168 |
| | NTERTD | A | 51 | AAAf/S7(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 256,640,464 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.76677 | 1,767 |
| | APIBONC | A | 51 | AAAf/S6(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 552,703,875 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.76042 | 1,760 |
| | NTECT | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 5,000,000 | 5,000,000 | 24,140,461,711 | 2.317259 | 11,586,295 | 3.05974 | 15,299 |
| | NTEGUB | A | 51 | AAAf/S1(mex) | 200,000 | 200,000 | 3,992,251,984 | 9.728714 | 1,945,743 | 12.73061 | 2,546 |
| | NTESEM | A | 51 | AAAf/S6(mex) | 100,000 | 100,000 | 823,733 | 49.622193 | 4,962,219 | 59.56763 | 5,957 |
| | APICP | A | 51 | AAAf/S2(mex) | 1,000,000 | 1,000,000 | 2,362,063,578 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.28756 | 1,286 |
| Fondos de Inversión de renta variable | | | | | | | | | | | |
| | NTE2 | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 185,357,342 | 2.020114 | 2,020,114 | 5.29540 | 5,295 |
| | NTEIPC+ | A | 52 | - | 25,000,000 | 25,000,000 | 12,483,342,857 | 0.095232 | 2,380,800 | 0.27629 | 6,907 |
| | NTEUSA+ | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 595,715,988 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.83541 | 1,835 |
| | IXERVEM | A | 52 | - | 1,200,000 | 1,200,000 | 1,200,000 | 1.000000 | 1,200,000 | 1.01835 | 1,222 |
| | NTE1 | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,289,551,936 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.66883 | 1,669 |
| | NTE3 | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 315,193,588 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.80496 | 1,805 |
| | IXEESP | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 364,309,083 | 1.000000 | 1,000,000 | 1.74501 | 1,746 |
| | NTE+EMP | A | 52 | - | 20,000 | 20,000 | 4,709,723 | 107.224994 | 2,144,500 | 155.43410 | 3,110 |
| | NTE+USA | A | 52 | - | 9,100,000 | 9,100,000 | 6,737,522,657 | 0.157013 | 1,428,818 | 0.53270 | 4,848 |
| | NTE+IN | A | 52 | - | 200,000 | 200,000 | 16,992,672 | 30.257870 | 6,051,574 | 44.18718 | 8,837 |
| | NTE+PDF | A | 52 | - | 2,500,000 | 2,500,000 | 2,500,000 | 1.696469 | 4,241,173 | 2.49194 | 6,230 |
| | NTE+GL | A | 52 | - | 250,000 | 250,000 | 299,182,081 | 4.495210 | 1,123,803 | 8.75998 | 2,189 |
| | NTE+SEL | A | 52 | - | 1,000,000 | 1,000,000 | 751,857,031 | 1.952361 | 1,952,361 | 3.24456 | 3,244 |

"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 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 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>