

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO IXETR+, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052675 IXETR+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,292,569.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,292,569.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	1,292,569.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	1,292,569.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTE	99,828.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	199,422.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	567.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	567.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	25.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	25.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	25.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	198,855.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	198,855.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	183,497.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	3,269.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	12,089.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	199,422.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)				
190000	OTROS ACTIVOS		400000	CAPITAL CONTABLE	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	2,552,605.00
191100	CARGOS DIFERIDOS	26,683.00	411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
191120	Seguros por amortizar		411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
191130	Otros cargos diferidos		411120	VARIABLE	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,683.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191210	Intereses pagados por anticipado		413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	1,552,605.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos				
191240	Rentas pagadas por anticipado		420000	CAPITAL GANADO	-1,332,922.00
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191300	INTANGIBLES		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191310	Credito mercantil		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-1,363,893.00
191320	Otros intangibles		423010	Resultado por aplicar	-1,363,893.00
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
			424010	Valuacion	
			424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
			424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
			425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	30,971.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,219,683.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,419,105.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,419,105.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	99,999,999,999.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	99,999,999,999.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	99,854.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	99,854.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.219683 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	44,053.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	44,053.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	44,053.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	12,196.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	11,135.00
51431000 Titulos para negociar	11,135.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,061.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	56,249.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	302.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	87.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	204.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	11.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	7,137.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	6,891.00
52201500 CALIFICACION	89.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	157.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	17,839.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	16,162.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,677.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	25,278.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	30,971.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	30,971.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	30,971.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXEAPI CORTO PLAZO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052741 APICP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	2,363,297,505.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	2,363,297,505.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	2,363,297,505.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	2,363,297,505.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	313,776,762.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,095,473.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	339,158.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	339,158.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	113.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	113.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	113.00	243030	Inversion en valores	
160140	Reportos		243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	756,315.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	756,315.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	8,650.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	2,362.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	745,303.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	9,063,952.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	9,063,952.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	9,063,952.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	2,974,664.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	2,974,664.00
51211000 Titulos para negociar	2,974,664.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	7,534,466.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	4,599,028.00
51431000 Titulos para negociar	4,599,028.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	2,935,438.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	19,573,082.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,695,697.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	503,017.00
52100120 Fondos propios	503,017.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,173,706.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	18,974.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	19,939.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,696.00
52201500 CALIFICACION	3,691.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	6,552.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,240,944.00
52500200	HONORARIOS	25,255.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,215,689.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	2,956,580.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	16,616,502.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	16,616,502.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	16,616,502.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE I XE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NTELIQ, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052187 GFNT-MD
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	7,740.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	7,740.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	13,508,471,203.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	13,508,471,203.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	13,508,471,203.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	10,334,364,187.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	2,957,072,266.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	217,034,750.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	17,688,330,304.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	215,425,555.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	11,682,740.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	11,682,740.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	144.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	144.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	180,378,821.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	180,378,821.00
160140	Reportos	144.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	23,363,994.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	23,363,994.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	366,275.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	121,678.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	22,876,041.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	6,402,478.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	6,402,478.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	6,402,478.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	11,817,364.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	11,817,364.00
51211000 Titulos para negociar	11,817,364.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	230,468,969.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	54.00
51411000 Bancos	54.00
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	105,350,686.00
51431000 Titulos para negociar	105,350,686.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	125,118,229.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	248,688,811.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	53,240,899.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	15,906,390.00
52100120 Fondos propios	15,906,390.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	37,114,909.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	219,600.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	135,456.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	22,031.00
52201500 CALIFICACION	40,871.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	72,554.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	40,312,102.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	269,616.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	40,042,486.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	93,688,457.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	155,000,354.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	155,000,354.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	155,000,354.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE I XE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO EXTRATEGIA 1, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052621 IXE1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	3,307,282,428.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	3,307,282,428.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto	2,648,919,349.00	222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	658,363,079.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO		231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,177,808.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	733,361.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	733,361.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	10,436,228.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	10,436,228.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	10,750,988.00
160110	Acciones Propias	3,915,699.00	243010	Acciones Propias	10,669,828.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	81,160.00
160140	Reportos	6,520,529.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	3,693,459.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	3,693,459.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	277,787.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	20,319.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	3,395,353.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)					
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS					
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS					
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS					
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio					
			262090	Otros cobros anticipados					
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO			15,177,808.00		
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			2,965,096,063.00		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL			2,564,116,148.00		
			411110	MINIMO FIJO			1,000,000.00		
			411120	VARIABLE			2,563,116,148.00		
190000	OTROS ACTIVOS	25,450.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	25,450.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS	1,941.00	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					
191120	Seguros por amortizar		414100						
191130	Otros cargos diferidos	1,941.00					400,979,915.00		
191200	PAGOS ANTICIPADOS	23,509.00	420000	CAPITAL GANADO			337,475,235.00		
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS					
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			283,396,471.00		
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar			283,396,471.00		
191250	Otros pagos anticipados	23,509.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores					
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO					
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion					
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos					
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables					
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.					
			426000	RESULTADO NETO			54,078,764.00		
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE			3,302,571,298.00		
100099	TOTAL DEL ACTIVO	3,317,749,106.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			3,317,749,106.00		
				CUENTAS DE ORDEN					
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES					
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO			999,999,999,999.00		
			713000	ACCIONES EMITIDAS			999,999,999,999.00		
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD					
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			714030	DEUDA BANCARIA					
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			714060	OTROS					
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.					
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			715030	DEUDA BANCARIA					
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			715090	OTROS					
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO					

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	1.465088	BI	1.410756	BS	1.320242	F3	1.250730	F2	1.269937	F1	1.296440	API-F	1.289039	F	1.338254
M3	1.250730	M2	1.269937	M1	1.296440	API-M	1.290888	I3	1.259434	I2	1.289542	I1	1.300439		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	63,607,634.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	63,607,634.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	63,607,634.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	2,266,698.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	2,266,698.00
51211000 Titulos para negociar	2,266,698.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	65,874,332.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	8,326,646.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,488,947.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	5,807,542.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	30,157.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	18,099.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	8,819.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	9,280.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	3,450,823.00
52500200	HONORARIOS	25,470.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	3,423,727.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	1,626.00
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	11,795,568.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	54,078,764.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	54,078,764.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	54,078,764.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO ESTRATEGIA 2, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052443 IXE2
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,417,192,897.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,417,192,897.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	1,417,192,897.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	1,500,601.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,365,457.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	319,561.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	319,561.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	8,845,311.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	8,845,311.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	8,850,349.00
160110	Acciones Propias	404,732.00	243010	Acciones Propias	8,801,131.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	49,218.00
160140	Reportos	8,440,579.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	2,195,547.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	2,195,547.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	232,478.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	11,143.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,951,926.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS										
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS							
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio							
			262090	Otros cobros anticipados							
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		200099	TOTAL DE PASIVO						11,365,457.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		400000	CAPITAL CONTABLE							
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO						1,246,112,841.00	
			411100	CAPITAL SOCIAL						357,411,787.00	
			411110	MINIMO FIJO						1,000,000.00	
			411120	VARIABLE						356,411,787.00	
190000	OTROS ACTIVOS	26,683.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS							
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES						888,701,054.00	
191120	Seguros por amortizar										
191130	Otros cargos diferidos										
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,683.00	420000	CAPITAL GANADO						170,092,194.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL							
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES						135,639,846.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar						135,639,846.00	
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores							
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO							
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion							
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos							
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.							
			426000	RESULTADO NETO						34,452,348.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE						1,416,205,035.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,427,570,492.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE						1,427,570,492.00	
				CUENTAS DE ORDEN							
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES							
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO						999,999,999,999.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS						999,999,999,999.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD						1,500,999.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO							
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL						1,500,999.00	
			714030	DEUDA BANCARIA							
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA							
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO							
			714060	OTROS							
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.							
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL							
			715030	DEUDA BANCARIA							
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA							
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO							
			715090	OTROS							
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO							

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	4.569889	BI	4.413507	BS	4.104503	F3	3.851983	M3	3.851983	F2	3.913727	M2	3.913727	F1	4.000203
M1	4.000203	F	4.014241	I1	4.019340	I2	3.960972	I3	3.935694						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	39,390,911.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	39,390,911.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	39,390,911.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,580,104.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,580,104.00
51211000 Titulos para negociar	1,580,104.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	12,931.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	12,931.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	40,983,946.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	4,811,097.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	1,439,238.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	3,358,222.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	13,637.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	12,863.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	8,730.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	4,133.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	1,707,638.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	20,304.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,687,334.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	6,531,598.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	34,452,348.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	34,452,348.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	34,452,348.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO EXTRATEGIA 3, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052622 IXE3
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	520,509,655.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	520,509,655.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	520,509,655.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporte	520,509,655.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTE	1,500,501.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,808,889.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	144,323.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	144,323.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	2,387,346.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,387,346.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,388,480.00
160110	Acciones Propias	83,298.00	243010	Acciones Propias	2,024,778.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	363,702.00
160140	Reportos	2,304,048.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	1,276,086.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,276,086.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	172,931.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	5,034.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,098,121.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS										
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS							
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio							
			262090	Otros cobros anticipados							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO										
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO										
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO						3,808,889.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE							
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO						441,817,634.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL						399,307,529.00	
			411110	MINIMO FIJO						1,000,000.00	
			411120	VARIABLE						398,307,529.00	
190000	OTROS ACTIVOS	26,683.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS							
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES						42,510,105.00	
191120	Seguros por amortizar										
191130	Otros cargos diferidos										
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,683.00	420000	CAPITAL GANADO						78,797,661.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL							
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES						61,585,146.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar						61,585,146.00	
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores							
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO							
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion							
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos							
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.							
			426000	RESULTADO NETO						17,212,515.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE						520,615,295.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	524,424,185.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE						524,424,184.00	
				CUENTAS DE ORDEN							
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES							
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO						999,999,999,999.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS						999,999,999,999.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD						1,500,900.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO							
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL						1,500,900.00	
			714030	DEUDA BANCARIA							
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA							
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO							
			714060	OTROS							
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.							
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL							
			715030	DEUDA BANCARIA							
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA							
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO							
			715090	OTROS							
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO							

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	1.534369	BI	1.471474	F3	1.283129	M3	1.283129	F2	1.298306	M2	1.298306	F1	1.325566	M1	1.325566
F	1.327025	I3	1.298758	I2	1.312009	I1	1.330716	API-I	1.353971						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	18,963,239.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	18,963,239.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	18,963,239.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,864,128.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,864,128.00
51211000 Titulos para negociar	1,864,128.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	12,953.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	12,953.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	20,840,320.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,751,010.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	823,687.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,921,938.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	5,385.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	11,901.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	10,281.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,620.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	864,894.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	17,800.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	847,094.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,627,805.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	17,212,515.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	17,212,515.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	17,212,515.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

L.I.C. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE-BNP PARIBAS DE ACCIONES MERCADOS DESARROLLADOS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052617 IXEBNP1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,564,796.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,564,796.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	1,564,796.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	5,568.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	189,724.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	351.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	351.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	4.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	4.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	4.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	189,373.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	189,373.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	187,625.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	353.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,395.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	189,724.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		400000	CAPITAL CONTABLE	
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	6,168,861.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
			411120	VARIABLE	
190000	OTROS ACTIVOS	26,683.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	5,168,861.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO	-4,760,535.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,683.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-4,714,449.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar	-4,714,449.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
191300	INTANGIBLES		424010	Valuacion	
191310	Credito mercantil		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
191320	Otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		426000	RESULTADO NETO	-46,086.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,408,326.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,598,051.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,598,050.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	7,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	7,000,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	5,570.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	5,570.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.408328 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-24,679.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-24,679.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-24,679.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-158.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-158.00
51211000 Titulos para negociar	-158.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	3,689.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	144.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	3,538.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	7.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	7.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-21,148.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	339.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	102.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	237.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	6,894.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	6,894.00
52200400 VALUACION	
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	64.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	64.00
PERDIDA POR VALORIZACION	64.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	64.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	25.00
COSTOS DE TRANSACCION	25.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	25.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	17,616.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	16,162.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,454.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	24,938.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-46,086.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-46,086.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-46,086.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO COMUN, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA () DEUDA FIS. () DEUDA MOR. ()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL ()

CLAVE: 052073 IXECON
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	6,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	6,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	3,616,544,204.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	3,616,544,204.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	3,616,544,204.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	3,616,544,204.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	189,982,305.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	84,356,137.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	44,092.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	44,092.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	81,827,549.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	80,393,298.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	80,275,181.00
160110	Acciones Propias	12,602,941.00	243010	Acciones Propias	20,944,168.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	67,790,357.00	243030	Inversion en valores	59,331,013.00
160140	Reportos		243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS	1,434,251.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	4,036,864.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	1,434,251.00	245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	4,036,864.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	189,358.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	23,041.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	3,824,465.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	193,614,836.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	193,614,836.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	193,614,836.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	6,866,855.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	6,866,855.00
51211000 Titulos para negociar	6,866,855.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	10,810,300.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,510,793.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	9,281,473.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	18,034.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	18,034.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	211,291,991.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	9,254,274.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,766,044.00
52100120 Fondos propios	2,766,044.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	6,454,103.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	34,127.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	19,967.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,140.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	10,827.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	48,881.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	48,881.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	48,881.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	1,726,066.00
COSTOS DE TRANSACCION	1,726,066.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	1,726,066.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,931,909.00
52500200	HONORARIOS	65,477.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,866,432.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	12,981,097.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	198,310,894.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	198,310,894.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	198,310,894.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DE CORTO PLAZO, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052285 IXECP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	6,179.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	6,179.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	3,367,613,604.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	3,367,613,604.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	3,367,613,604.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	3,150,721,370.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	119,158,677.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	97,733,557.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	75,398,320.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,027,262.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	720,003.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	720,003.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	75,224,411.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	75,224,411.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	20,240,542.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	20,240,542.00
160140	Reportos	75,224,411.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	2,066,717.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	2,066,717.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	188,118.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	9,857.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,868,742.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	4,827,713.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	4,827,713.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	4,827,713.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	2,269,657.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	2,269,657.00
51211000 Titulos para negociar	2,269,657.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	25,618,867.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	49.00
51411000 Bancos	49.00
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	24,538,524.00
51431000 Titulos para negociar	24,538,524.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,080,294.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	32,716,237.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	4,402,914.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,309,921.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	3,056,483.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	36,510.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	27,554.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,002.00
52201500 CALIFICACION	8,245.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	10,307.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	2,804,474.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	105,204.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,699,270.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	7,234,942.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	25,481,295.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	25,481,295.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	25,481,295.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO PREMIUM, S.A. DE C.V. SOC DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052557 IXED
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	7,283,478,580.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	7,283,478,580.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	7,283,478,580.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTE	99,927.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,490,757.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,975,544.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	1,975,544.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	8.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	8.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	8.00	243030	Inversion en valores	
160140	Reportos		243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	5,515,213.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	5,515,213.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	73,885.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	5,441,328.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)					
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS					
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS					
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS					
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio					
			262090	Otros cobros anticipados					
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO				7,490,757.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		4000000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				6,510,237,276.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL				9,008,415,106.00	
			411110	MINIMO FIJO				1,000,000.00	
			411120	VARIABLE				9,007,415,106.00	
190000	OTROS ACTIVOS	73,455.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	73,455.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES				-2,498,177,830.00	
191120	Seguros por amortizar								
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	73,455.00	420000	CAPITAL GANADO				765,923,937.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS					
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES				718,013,025.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar				718,013,025.00	
191250	Otros pagos anticipados	73,455.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores					
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO					
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion					
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos					
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables					
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.					
			426000	RESULTADO NETO				47,910,912.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE				7,276,161,213.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	7,283,651,970.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				7,283,651,970.00	
				CUENTAS DE ORDEN					
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES					
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO				99,999,999,999.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS				99,999,999,999.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD				99,954.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL				99,954.00	
			714030	DEUDA BANCARIA					
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			714060	OTROS					
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.					
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			715030	DEUDA BANCARIA					
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			715090	OTROS					
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO					

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	0.816015	BF1	0.781793	BM1	0.789301	BF2	0.797000	BF3	0.808349	BM2	0.797591	BM3	0.808650	BE1	0.795501
BE2	0.804196	BE3	0.814853	BS	0.826862	BI	0.815604								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	63,830,318.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	63,830,318.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	63,830,318.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	5,161,832.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	5,161,832.00
51211000 Titulos para negociar	5,161,832.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	873.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	873.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	68,993,023.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	13,146,043.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	3,920,853.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	9,148,656.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	76,534.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	49,165.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	11,237.00
52201500 CALIFICACION	17,115.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	20,813.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	7,886,903.00
52500200	HONORARIOS	43,898.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	7,843,005.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	21,082,111.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	47,910,912.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	47,910,912.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	47,910,912.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXEDINT, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052619 IXEDINT
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	123,717,183.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	123,717,183.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	123,717,183.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	4,154,790.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,957,208.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	10,414.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	10,414.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	2,189,764.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,189,764.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,713,235.00
160110	Acciones Propias	2,189,737.00	243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	27.00	243030	Inversion en valores	2,713,235.00
160140	Reportos		243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	233,559.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	233,559.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	186,717.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	46,842.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000	CREDITOS DIFERIDOS		
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000	COBROS ANTICIPADOS		
		262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio		
		262090	Otros cobros anticipados		
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099	TOTAL DE PASIVO		2,957,208.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
		400000	CAPITAL CONTABLE		
		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		146,671,719.00
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100	CAPITAL SOCIAL		205,877,135.00
		411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00
		411120	VARIABLE		204,877,135.00
190000	OTROS ACTIVOS				
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS		
191120	Seguros por amortizar	414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		-59,205,416.00
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000	CAPITAL GANADO		-19,567,190.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000	RESERVAS DE CAPITAL		
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS		
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-17,645,202.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010	Resultado por aplicar		-17,645,202.00
191250	Otros pagos anticipados	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores		
191300	INTANGIBLES	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO		
191310	Credito mercantil	424010	Valuacion		
191320	Otros intangibles	424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos		
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables		
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.		
		426000	RESULTADO NETO		-1,921,988.00
		400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		127,104,529.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	130,061,737.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	130,061,737.00
			CUENTAS DE ORDEN		
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	7,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	7,000,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	4,155,894.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	4,155,894.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.617689 | F1 0.617288 | F2 0.617109 | F3 0.617096 | M1 0.617392 | BI 0.617490 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-1,924,997.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-1,924,997.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-1,924,997.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	56,176.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	56,176.00
51211000 Titulos para negociar	56,176.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	119,898.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	29,658.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	89,832.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	408.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	408.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-1,748,923.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	44,802.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	13,441.00
52100120 Fondos propios	13,441.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	31,361.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	938.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	938.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	629.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	629.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	629.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	83,955.00
COSTOS DE TRANSACCION	83,955.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	83,955.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	42,741.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	42,741.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	173,065.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-1,921,988.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-1,921,988.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-1,921,988.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO PATRIMONIAL, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052177 IXEDP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	6,667,111,103.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	6,667,111,103.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	6,667,111,103.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	1,018,294,487.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto	5,648,816,616.00	222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	214,505,769.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,687,993.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,384,745.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	1,384,745.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	89.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	89.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	89.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	3,303,248.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	3,303,248.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	256,424.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	26,536.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	3,020,288.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS	693,606.00			
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	693,606.00	250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		200099	TOTAL DE PASIVO	4,687,993.00
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		400000	CAPITAL CONTABLE	
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	5,925,969,384.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	3,630,870,875.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,005.00
			411120	VARIABLE	3,629,870,870.00
190000	OTROS ACTIVOS	274,853.00	415000	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	274,853.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	2,295,098,509.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	274,853.00	420000	CAPITAL GANADO	951,933,043.00
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	901,929,593.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar	901,929,593.00
191250	Otros pagos anticipados	274,853.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion	
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	50,003,450.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	6,877,902,427.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	6,882,590,420.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	6,882,590,420.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	99,999,999,996.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	17,079,419,299.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	215,349,787.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	14,488,043.00
			714030	DEUDA BANCARIA	200,861,744.00
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	11.321065	BF2	9.922053	BE1	9.963300	BE2	10.344736	BE3	10.619115	BE4	10.955196	BF1	9.559881	BF3	10.404284
BF4	10.724790	BM1	10.399844	BM2	9.922055	BM3	10.397431	BM4	10.789581	BS	11.685923	BF5	10.890410	BM5	10.890406

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-8,253,077.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-8,253,077.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-8,253,077.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-101,377.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-101,377.00
51211000 Titulos para negociar	-101,377.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	71,317,487.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	69,454,135.00
51431000 Titulos para negociar	69,454,135.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,863,352.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	15,331.00
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	15,331.00
51531000 De bienes Inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	15,331.00
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	62,978,364.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	7,544,392.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	2,242,228.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	5,231,867.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	70,297.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	45,062.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	11,008.00
52201500 CALIFICACION	13,900.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	20,154.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	10,564.00
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	10,564.00
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	5,374,896.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	100,567.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,274,329.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	12,974,914.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	50,003,450.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	50,003,450.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	50,003,450.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE ESPECIAL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052663 IXEESP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTE	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)					
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS					
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS					
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS					
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio					
			262090	Otros cobros anticipados					
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO				95,050,849.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA								
			400000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				663,859,748.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL				829,117,531.00	
			411110	MINIMO FIJO				1,000,000.00	
			411120	VARIABLE				828,117,531.00	
190000	OTROS ACTIVOS	28,645.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	28,645.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES				-165,257,783.00	
191120	Seguros por amortizar								
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	28,645.00	420000	CAPITAL GANADO				515,848,115.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS					
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES				498,163,849.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar				498,163,849.00	
191250	Otros pagos anticipados	28,645.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores					
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO					
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion					
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos					
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables					
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.					
			426000	RESULTADO NETO				17,684,266.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE				1,179,707,863.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,274,758,711.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				1,274,758,712.00	
				CUENTAS DE ORDEN					
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES					
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO				1,428,232,649.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS				1,428,232,649.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD				186,955,053.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL				186,955,053.00	
			714030	DEUDA BANCARIA					
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			714060	OTROS					
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.					
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			715030	DEUDA BANCARIA					
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			715090	OTROS					
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO					

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	1.611317	BF1	1.354493	BF2	1.455520	BI	1.609704	APF2	1.463241	BM1	1.354493	BM2	1.455520	BE1	1.357108
BE2	1.458201	APE1	1.544291	APE2	1.450933										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	15,948,297.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	15,948,297.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	15,948,297.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	3,384,360.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	3,384,360.00
51211000 Titulos para negociar	3,384,360.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	5,530,140.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	72,222.00
51431000 Titulos para negociar	72,222.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,278,510.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	4,168,422.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	10,986.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	10,986.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	24,862,797.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,000,291.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,496,941.00
52100120 Fondos propios	1,496,941.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	3,492,863.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	10,487.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	11,661.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	8,539.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	3,122.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	28,240.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	28,240.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	28,240.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	933,824.00
COSTOS DE TRANSACCION	933,824.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	933,824.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,204,515.00
52500200	HONORARIOS	19,937.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,184,578.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	7,178,531.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	17,684,266.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	17,684,266.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	17,684,266.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DIVISAS, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052458 IXEEURO
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	75,699,859.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	75,699,859.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar		222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion		222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTE	109,373.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	767,514.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	48.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	48.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	501,742.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	501,742.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	500,527.00
160110	Acciones Propias	50,498.00	243010	Acciones Propias	383,347.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	117,180.00
160140	Reportos	451,244.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	266,939.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	266,939.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	175,596.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	2,457.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	88,886.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		767,514.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA						
			400000	CAPITAL CONTABLE			
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		24,915,456.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL		71,671,670.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
			411120	VARIABLE		70,671,670.00	
190000	OTROS ACTIVOS	26,683.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		-46,756,214.00	
191120	Seguros por amortizar						
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO		50,654,690.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,683.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		47,704,490.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar		47,704,490.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191300	INTANGIBLES		424010	Valuacion			
191310	Credito mercantil		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
191320	Otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		426000	RESULTADO NETO		2,950,200.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		75,570,146.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	76,337,657.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		76,337,660.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		5,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		5,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		109,402.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		109,402.00	
			714030	DEUDA BANCARIA			
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.173947 | BE1 1.090207 | BF1 1.054553 | BM1 1.033180 | BI 1.067662 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	1,147,274.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	1,147,274.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	2,022,256.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	2,022,256.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	899.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	899.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	3,170,429.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	168,555.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	50,373.00
52100120 Fondos propios	50,373.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	117,537.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	645.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	7,731.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	7,639.00
52200400 VALUACION	32.00
52201500 CALIFICACION	60.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	606.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	606.00
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	43,337.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	16,348.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	26,989.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	220,229.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	2,950,200.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	2,950,200.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	2,950,200.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FINANCIERO, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052441 IXEFIN
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	788,904,712.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	788,904,712.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	788,904,712.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	788,904,712.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	1,414,829,370.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,465,440.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	833,894.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	833,894.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	38.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	38.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	6,012,627.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	6,012,627.00
160140	Reportos	38.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	618,919.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	618,919.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	126,256.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	15,846.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	476,817.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	7,465,440.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)				
190000	OTROS ACTIVOS		400000	CAPITAL CONTABLE	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	129,055.00	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,310,683,959.00
191100	CARGOS DIFERIDOS	129,055.00	411100	CAPITAL SOCIAL	1,159,245,329.00
191120	Seguros por amortizar		411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
191130	Otros cargos diferidos		411120	VARIABLE	1,158,245,329.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS		411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191210	Intereses pagados por anticipado	129,055.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	151,438,630.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos				
191240	Rentas pagadas por anticipado		420000	CAPITAL GANADO	885,713,778.00
191250	Otros pagos anticipados	129,055.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191300	INTANGIBLES		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191310	Credito mercantil		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	870,575,877.00
191320	Otros intangibles		423010	Resultado por aplicar	870,575,877.00
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
			424010	Valuacion	
			424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
			424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
			425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	15,137,901.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,196,397,737.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,203,863,175.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,203,863,177.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	15,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	15,000,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,415,053,699.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	1,415,053,699.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.919924 | BE1 2.001799 | BM1 1.883385 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	483,164.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	483,164.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	483,164.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	14,613.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	14,613.00
51211000 Titulos para negociar	14,613.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	18,369,424.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	6,636,726.00
51431000 Titulos para negociar	6,636,726.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	11,732,698.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	18,867,201.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,108,859.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	327,393.00
52100120 Fondos propios	327,393.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	763,917.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	17,549.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	19,197.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,339.00
52201500 CALIFICACION	3,926.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	5,932.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	2,601,244.00
52500200	HONORARIOS	49,762.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,551,482.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,729,300.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	15,137,901.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	15,137,901.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	15,137,901.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DE PLAZO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052502 IXELP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,385,394,877.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,385,394,877.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	1,383,075,203.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	2,319,674.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	585,214,546.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98,206,107.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	483,880.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	483,880.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	91,121,294.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	91,121,294.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	96,042,689.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	91,121,294.00	243030	Inversion en valores	96,042,689.00
160140	Reportos		243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	1,679,538.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,679,538.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	149,496.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	17,986.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,512,056.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)					
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS					
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS					
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS					
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio					
			262090	Otros cobros anticipados					
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO			98,206,107.00		
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE					
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			1,520,737,306.00		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL			993,949,633.00		
			411110	MINIMO FIJO			1,000,000.00		
			411120	VARIABLE			992,949,633.00		
190000	OTROS ACTIVOS	109,060.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	109,060.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES			526,787,673.00		
191120	Seguros por amortizar								
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO			442,896,363.00		
191200	PAGOS ANTICIPADOS	109,060.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS					
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			411,934,420.00		
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar			411,934,420.00		
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores					
191250	Otros pagos anticipados	109,060.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO					
191300	INTANGIBLES		424010	Valuacion					
191310	Credito mercantil		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos					
191320	Otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables					
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.					
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		426000	RESULTADO NETO			30,961,943.00		
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE			1,963,633,669.00		
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,061,839,777.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			2,061,839,776.00		
				CUENTAS DE ORDEN					
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES					
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO			999,999,999,999.00		
			713000	ACCIONES EMITIDAS			999,999,999,999.00		
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			585,545,840.00		
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO					
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL			585,545,840.00		
			714030	DEUDA BANCARIA					
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			714060	OTROS					
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.					
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL					
			715030	DEUDA BANCARIA					
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA					
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
			715090	OTROS					
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO					

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.163844	BS	2.149643	BF1	1.745762	BF2	1.831527	BF3	1.920404	BF4	1.961540	BM2	1.898056	BM3	1.920734
BM4	1.942088	BE2	1.929516	BE3	1.946619										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	9,450,579.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	9,450,579.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	9,450,579.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	3,479,212.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	3,479,212.00
51211000 Titulos para negociar	3,479,212.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	23,810,817.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	20,013,625.00
51431000 Titulos para negociar	20,013,625.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	3,797,192.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	36,740,608.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	3,718,086.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,111,209.00
52100120 Fondos propios	1,111,209.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	2,592,821.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	14,056.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	16,379.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	8,743.00
52201500 CALIFICACION	3,056.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	4,580.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	2,044,200.00
52500200	HONORARIOS	43,209.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,000,991.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	5,778,665.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	30,961,943.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	30,961,943.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	30,961,943.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DE ALTA LIQUIDEZ, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052074 IXELO
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	7,160,825,035.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	7,160,825,035.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	4,986,700,165.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	1,773,384,374.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	400,740,496.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	6,639,732,871.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	113,758,998.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	5,710,907.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	5,710,907.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	131.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	131.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	90,189,410.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	90,189,410.00
160140	Reportos	131.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	17,858,681.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	17,858,681.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	311,331.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	116,422.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	17,430,928.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		113,758,998.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE			
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		10,669,440,088.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL		7,193,147,807.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
			411120	VARIABLE		7,192,147,807.00	
190000	OTROS ACTIVOS	1,016,220.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	1,016,220.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		3,476,292,281.00	
191120	Seguros por amortizar						
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO		3,018,375,171.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	1,016,220.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		2,965,350,475.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar		2,965,350,475.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191250	Otros pagos anticipados	1,016,220.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191300	INTANGIBLES		424010	Valuacion			
191310	Credito mercantil		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
191320	Otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		426000	RESULTADO NETO		53,024,696.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		13,687,815,259.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	13,801,574,257.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		13,801,574,257.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		99,999,999,999.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		99,999,999,999.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		6,643,145,865.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		6,290,506,408.00	
			714030	DEUDA BANCARIA		202,293,336.00	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA		150,346,121.00	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 2.190714 | BF2 1.870406 | BF1 1.792974 | BF3 1.958298 | BF4 2.050234 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,323,635.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,323,635.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	2,323,635.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,361,916.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,361,916.00
51211000 Titulos para negociar	1,361,916.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	115,473,882.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	61,455,447.00
51431000 Titulos para negociar	61,455,447.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	54,018,435.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	119,159,433.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	42,594,939.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	12,744,505.00
52100120 Fondos propios	12,744,505.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	29,737,179.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	113,255.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	75,951.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	14,546.00
52201500 CALIFICACION	24,233.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	37,172.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	23,463,847.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	337,628.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	23,126,219.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	66,134,737.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	53,024,696.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	53,024,696.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	53,024,696.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE GUB MORALES, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PARA PERSONAS MORALES
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.(X)
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052216 IXELOM
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	3,793,482,775.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	3,793,482,775.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	3,793,482,775.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	3,793,482,775.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	5,323,430,171.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,813,628.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,833,483.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	1,833,483.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	53.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	53.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	53.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	6,980,145.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	6,980,145.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	218,994.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	85,288.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	6,675,863.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,623,608.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,623,608.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	2,623,608.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	121,461.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	121,461.00
51211000 Titulos para negociar	121,461.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	80,525,880.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	35,542,122.00
51431000 Titulos para negociar	35,542,122.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	44,983,758.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	83,270,949.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	16,360,655.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	4,878,553.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	11,383,291.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	98,811.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	58,138.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	12,590.00
52201500 CALIFICACION	18,392.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	27,156.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	8,200,658.00
52500200	HONORARIOS	292,925.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	7,907,733.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	24,619,451.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	58,651,498.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	58,651,498.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	58,651,498.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DE MEDIANO PLAZO, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052176 IXEMP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTO
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTO	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-5,461,923.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-5,461,923.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-5,461,923.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-673,883.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-673,883.00
51211000 Titulos para negociar	-673,883.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	22,964,059.00
INGRESOS DE DISPONIBILIDADES	49.00
51411000 Bancos	49.00
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	22,475,150.00
51431000 Titulos para negociar	22,475,150.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	488,860.00
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	16,828,253.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,591,382.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,670,886.00
52100120 Fondos propios	1,670,886.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	3,898,735.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	21,761.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	19,411.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,428.00
52201500 CALIFICACION	4,036.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	5,947.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	3,039,076.00
52500200	HONORARIOS	42,216.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,996,860.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	8,649,869.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	8,178,384.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	8,178,384.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	8,178,384.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE GUB, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052096 IXEMPM+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	5,213,476,810.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	5,213,476,810.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	5,213,476,810.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	5,213,476,810.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	512,857,504.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	122,333,297.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,286,265.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	1,286,265.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	121,359,647.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	121,359,647.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	115,510,128.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	115,510,128.00
160140	Reportos	121,359,647.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	5,536,904.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	5,536,904.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	218,238.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	43,592.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	5,275,074.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-18,512,475.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-18,512,475.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-18,512,475.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-2,620,645.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-2,620,645.00
51211000 Titulos para negociar	-2,620,645.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	85,801,041.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	80,876,976.00
51431000 Titulos para negociar	80,876,976.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	4,924,065.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	64,667,921.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	12,426,012.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,710,887.00
52100120 Fondos propios	3,710,887.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	8,658,737.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	56,388.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	38,192.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	10,208.00
52201500 CALIFICACION	12,440.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	15,544.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	5,656,819.00
52500200	HONORARIOS	53,299.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,603,520.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	18,121,023.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	46,546,898.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	46,546,898.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	46,546,898.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE-BNP PARIBAS DE ACCIONES MERCADOS EMERGENTES, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052618 IXERVM
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	759,683.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	759,683.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	759,683.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	759,683.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	64,331.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	188,448.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	27.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	27.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	61.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	61.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	61.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	188,421.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	188,421.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	188,359.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	62.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	75,754.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	75,754.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	75,754.00
51110000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	560.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	560.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	76,314.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	138.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	41.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	
52100300 DISTRIBUCION	97.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	938.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	938.00
52200400 VALUACION	
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,629.00
52500200	HONORARIOS	1,529.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	100.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	2,705.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	73,609.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	73,609.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	73,609.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO IXEMIL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052439 IXETR
 FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES		280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos		211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	473,728,138.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	473,728,138.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	473,728,138.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	473,728,138.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT, P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT, P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT, P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTE	208,718,412.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,278,828.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	248,088.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	248,088.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	7.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	7.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	4,999,826.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	4,999,826.00
160140	Reportos	7.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	1,030,914.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,030,914.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	141,434.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	21,210.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	868,270.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS									
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)						
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS						
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS						
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS						
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio						
			262090	Otros cobros anticipados						
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO					6,278,828.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE						
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO					394,125,396.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL					906,541,026.00	
			411110	MINIMO FIJO					1,000,000.00	
			411120	VARIABLE					905,541,026.00	
190000	OTROS ACTIVOS	32,380.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO						
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	32,380.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS						
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					-512,415,630.00	
191120	Seguros por amortizar									
191130	Otros cargos diferidos									
191200	PAGOS ANTICIPADOS		420000	CAPITAL GANADO					282,074,713.00	
191210	Intereses pagados por anticipado	32,380.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL						
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS						
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES					263,018,271.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar					263,018,271.00	
191250	Otros pagos anticipados	32,380.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores						
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO						
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion						
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos						
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables						
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.						
			426000	RESULTADO NETO					19,056,442.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE					676,200,109.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	682,478,937.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					682,478,937.00	
				CUENTAS DE ORDEN						
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES						
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO					999,999,999,999.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS					999,999,999,999.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD					208,773,844.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO						
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL					208,773,844.00	
			714030	DEUDA BANCARIA						
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA						
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
			714060	OTROS						
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.						
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL						
			715030	DEUDA BANCARIA						
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA						
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
			715090	OTROS						
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO						

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	0.852734	BE3	0.803410	BF2	0.731168	BM2	0.730579	BF1	0.703195	BF3	0.761018	BF4	0.794173	BM3	0.759475
BE2	0.759721	BE4	0.766633												

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	15,367,904.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	15,367,904.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	15,367,904.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,630,701.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	1,630,701.00
51211000 Titulos para negociar	1,630,701.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	5,111,573.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	3,678,380.00
51431000 Titulos para negociar	3,678,380.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,433,193.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	22,110,178.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,003,169.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	599,164.00
52100120 Fondos propios	599,164.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,398,048.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	5,957.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	13,695.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	10,534.00
52201500 CALIFICACION	1,449.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,712.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,036,872.00
52500200	HONORARIOS	18,645.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,018,227.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,053,736.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	19,056,442.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	19,056,442.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	19,056,442.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DIVISAS 2, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052001 IXEUSD
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTE	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		56,997,921.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE			
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		1,809,801,529.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL		1,098,407,298.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,001.00	
			411120	VARIABLE		1,097,407,297.00	
190000	OTROS ACTIVOS	35,715.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	35,715.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		711,394,231.00	
191120	Seguros por amortizar						
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO		213,792,424.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	35,715.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		242,104,380.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar		242,104,380.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191250	Otros pagos anticipados	35,715.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191300	INTANGIBLES		424010	Valuacion			
191310	Credito mercantil		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
191320	Otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		426000	RESULTADO NETO		-28,311,956.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		2,023,593,953.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,080,591,872.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		2,080,591,874.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		99,999,999,999.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		57,142,857,142.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		17,492,229.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		17,492,229.00	
			714030	DEUDA BANCARIA			
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 3.543870 | BE1 3.334072 | BF1 3.221259 | BM1 3.222622 | BI 3.492782 | BF2 3.242114 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-40,794,279.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	-40,794,279.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	17,183,492.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	17,183,492.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	131,503.00
INGRESOS DE DISPONIBILIDADES	61,669.00
51411000 Bancos	61,669.00
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	69,834.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-23,479,284.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	4,055,749.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,213,189.00
52100120 Fondos propios	1,213,189.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	2,830,775.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	11,785.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	14,700.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	8,764.00
52201500 CALIFICACION	1,822.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	4,114.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	25,261.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	25,261.00
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	736,962.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	20,558.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	716,404.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,832,672.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-28,311,956.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-28,311,956.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-28,311,956.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: BANOREM, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

DEUDA MOR. ()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052510 NTE+EMP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	254,524,069.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	254,524,069.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	254,524,069.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	31,501,721.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	223,022,348.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	342,880,503.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	154,801,578.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	6,174.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	6,174.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	154,781,525.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	154,781,525.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	154,470,460.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	154,781,525.00	243030	Inversion en valores	154,470,460.00
160140	Reportos		243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	324,944.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	324,944.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	81,827.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	4,408.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	238,709.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	154,801,578.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		400000	CAPITAL CONTABLE	
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	184,188,636.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	237,165,600.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
			411120	VARIABLE	236,165,600.00
190000	OTROS ACTIVOS	149,563.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	149,563.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-52,976,964.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	149,563.00	420000	CAPITAL GANADO	413,350,449.00
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	380,687,106.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar	380,687,106.00
191250	Otros pagos anticipados	149,563.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion	
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	32,663,343.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	597,539,085.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	752,340,660.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	752,340,663.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	400,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	343,335,456.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	343,335,456.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 130.446741 | F1 123.410461 | I1 126.056650 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	3,312,623.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	3,312,623.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	3,312,623.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	28,969,358.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	28,969,358.00
51211000 Titulos para negociar	28,969,358.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	3,453,698.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	494,308.00
51431000 Titulos para negociar	494,308.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	2,181,043.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	776,344.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,003.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	2,003.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	35,735,679.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	554,681.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	164,941.00
52100120 Fondos propios	164,941.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	384,864.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	4,876.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	11,551.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	10,066.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,485.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	5,072.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	5,072.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	5,072.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	2,015,754.00
COSTOS DE TRANSACCION	2,015,754.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	2,015,754.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	485,278.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	56,101.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	429,177.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,072,336.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	32,663,343.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	32,663,343.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	32,663,343.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTEVER, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA () DEUDA FIS. ()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL ()

DEUDA MOR. ()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052081 NTE+FDI
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	5,740,966.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	5,740,966.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	5,740,966.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	5,740,966.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTE	37,255.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,501.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	90.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	90.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	6.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	6.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	6.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	58,411.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	58,411.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	55,706.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	211.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	2,494.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	58,501.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)				
190000	OTROS ACTIVOS		400000	CAPITAL CONTABLE	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	-181,262,330.00
191100	CARGOS DIFERIDOS	26,683.00	411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
191120	Seguros por amortizar		411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
191130	Otros cargos diferidos		411120	VARIABLE	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,683.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191210	Intereses pagados por anticipado		413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-182,262,330.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos				
191240	Rentas pagadas por anticipado		420000	CAPITAL GANADO	187,013,737.00
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191300	INTANGIBLES		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191310	Credito mercantil		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	186,742,442.00
191320	Otros intangibles		423010	Resultado por aplicar	186,742,442.00
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
			424010	Valuacion	
			424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
			424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
			425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	271,295.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	5,751,407.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	5,809,910.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	5,809,908.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	50,000,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	37,257.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	37,257.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben, la sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 2.300564 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	295,730.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	295,730.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	295,730.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	517.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	517.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	296,247.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,367.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	396.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	
52100300 DISTRIBUCION	923.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	48.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	6,957.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	6,950.00
52200400 VALUACION	
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	7.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	16,628.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	16,162.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	466.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	24,952.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	271,295.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	271,295.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	271,295.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTEGLOB, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()
 (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052568 NTE+GL
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	460,897,566.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	460,897,566.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	460,897,566.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	460,897,566.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	4,162,804.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,699,201.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	2,782.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	2,782.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	26.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	26.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	1,738,299.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	1,738,299.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	26.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	958,120.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	958,120.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	57,251.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	465.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	900,404.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTEGLOB, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052568 NTE+GL
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		2,699,201.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		4000000	CAPITAL CONTABLE			
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		503,393,209.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL		380,207,544.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
			411120	VARIABLE		379,207,544.00	
190000	OTROS ACTIVOS	29,769.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	29,769.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS	1,754.00	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		123,185,665.00	
191120	Seguros por amortizar		414100				
191130	Otros cargos diferidos	1,754.00					
191200	PAGOS ANTICIPADOS	28,015.00	420000	CAPITAL GANADO		-40,997,245.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-39,708,454.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar		-39,708,454.00	
191250	Otros pagos anticipados	28,015.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion			
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
			426000	RESULTADO NETO		-1,288,791.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		462,395,964.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	465,095,165.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		465,095,165.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		20,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		5,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		4,162,226.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		4,162,226.00	
			714030	DEUDA BANCARIA			
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben, la sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 6.057137 | F1 4.831394 | F 6.054360 | M1 4.911865 | I1 4.865889 | I 5.334376 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	896,656.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	896,656.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	896,656.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	438,006.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	438,006.00
51211000 Titulos para negociar	438,006.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	56,808.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	56,808.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	1,391,470.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,221,138.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	665,117.00
52100120 Fondos propios	665,117.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,551,940.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	4,081.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	11,018.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,677.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,341.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	57,218.00
COSTOS DE TRANSACCION	57,218.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	57,218.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	390,887.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	17,619.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	371,857.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	1,411.00
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	2,680,261.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-1,288,791.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-1,288,791.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-1,288,791.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE I XE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTESP, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA () DEUDA FIS. ()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL ()

DEUDA MOR. ()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052289 NTE+IN
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporte	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTE	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTESP, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA () DEUDA FIS. () DEUDA MOR. ()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL () (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052289 NTE+IN
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		16,593,546.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA						
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)						
190000	OTROS ACTIVOS		400000	CAPITAL CONTABLE			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,683.00	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		118,234,224.00	
191100	CARGOS DIFERIDOS	26,683.00	411100	CAPITAL SOCIAL		92,317,195.00	
191120	Seguros por amortizar		411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
191130	Otros cargos diferidos		411120	VARIABLE		91,317,195.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS		411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191210	Intereses pagados por anticipado	26,683.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		25,917,029.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		420000	CAPITAL GANADO		472,045,654.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191250	Otros pagos anticipados	26,683.00	422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191300	INTANGIBLES		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		430,625,762.00	
191310	Credito mercantil		423010	Resultado por aplicar		430,625,762.00	
191320	Otros intangibles		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424010	Valuacion			
			424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
			424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
			425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
			426000	RESULTADO NETO		41,419,892.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		590,279,878.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	606,873,423.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		606,873,424.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		20,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		4,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		717,991.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		717,991.00	
			714030	DEUDA BANCARIA			
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 40.918386 | F1 31.871460 | M1 31.931841 | I1 31.877763 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	38,275,607.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	38,275,607.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	38,275,607.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	6,006,726.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	6,006,726.00
51211000 Titulos para negociar	6,006,726.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	1,204,039.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	6,320.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	1,195,647.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,072.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	2,072.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	45,486,372.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	3,131,815.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	937,837.00
52100120 Fondos propios	937,837.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	2,188,286.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	5,692.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	12,004.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	10,066.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,938.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	5,442.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	5,442.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	5,442.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	343,292.00
COSTOS DE TRANSACCION	343,292.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	343,292.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	573,927.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	17,940.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	555,987.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,066,480.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	41,419,892.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	41,419,892.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	41,419,892.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTESELEKTIVO, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052578 NTE+SEL
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,898,237,895.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,898,237,895.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	1,898,237,895.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	211,481,742.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	137,730,594.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	87,929.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	87,929.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	129,192,164.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	128,845,604.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	130,182,078.00
160110	Acciones Propias	12,115,783.00	243010	Acciones Propias	27,871,174.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	102,310,904.00
160140	Reportos	116,729,821.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS	346,560.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	7,460,587.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	346,560.00	245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	7,460,587.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	182,302.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	13,632.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	7,264,653.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		137,730,594.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		4000000	CAPITAL CONTABLE			
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		1,796,577,566.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL		1,106,506,345.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
			411120	VARIABLE		1,105,506,345.00	
190000	OTROS ACTIVOS	41,223.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	41,223.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS	2,941.00	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		690,071,221.00	
191120	Seguros por amortizar		414100				
191130	Otros cargos diferidos	2,941.00					
191200	PAGOS ANTICIPADOS	38,282.00	420000	CAPITAL GANADO		304,649,864.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		218,788,150.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar		218,788,150.00	
191250	Otros pagos anticipados	38,282.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion			
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
			426000	RESULTADO NETO		85,861,714.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		2,101,227,430.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,238,958,024.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		2,238,958,024.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		20,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		20,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		211,567,983.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		211,567,983.00	
			714030	DEUDA BANCARIA			
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 2.808123 | F1 1.897385 | F 2.800941 | M1 1.897385 | I1 1.902338 | I 2.226772 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	82,663,608.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	82,663,608.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	82,663,608.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	18,236,709.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	18,236,709.00
51211000 Titulos para negociar	18,236,709.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	7,100,358.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,639,807.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	5,449,246.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	11,305.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	11,305.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	108,000,675.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	17,766,489.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	5,324,424.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	12,423,655.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	18,410.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	14,967.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,287.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	5,680.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	32,566.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	32,566.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	32,566.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	1,063,779.00
COSTOS DE TRANSACCION	1,063,779.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	1,063,779.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	3,261,160.00
52500200	HONORARIOS	25,367.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	3,234,579.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	1,214.00
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	22,138,961.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	85,861,714.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	85,861,714.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	85,861,714.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE I XE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTEUS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

DEUDA MOR. ()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052019 NTE+USA
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,068,793,323.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,068,793,323.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	4,927,532.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	1,063,865,791.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	13,924,115.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,903,832.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	562,915.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	562,915.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR		242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	4,339,180.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,156,716.00
160110	Acciones Propias	4,339,073.00	243010	Acciones Propias	2,156,716.00
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	107.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	2,184,201.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	2,184,201.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	60,526.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	2,009.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	2,121,666.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS						
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS			
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
			262090	Otros cobros anticipados			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO						
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		4,903,832.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA						
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		400000	CAPITAL CONTABLE			
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		739,986,588.00	
			411100	CAPITAL SOCIAL		452,344,576.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,001,000.00	
			411120	VARIABLE		451,343,576.00	
190000	OTROS ACTIVOS	28,015.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	28,015.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		287,642,012.00	
191120	Seguros por amortizar						
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO		342,199,214.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	28,015.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		341,506,510.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar		341,506,510.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191250	Otros pagos anticipados	28,015.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191300	INTANGIBLES		424010	Valuacion			
191310	Credito mercantil		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
191320	Otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables			
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		426000	RESULTADO NETO		692,704.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		1,082,185,802.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,087,089,633.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		1,087,089,634.00	
				CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		22,000,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		200,000,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		13,922,181.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		13,922,181.00	
			714030	DEUDA BANCARIA			
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			714060	OTROS			
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.			
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL			
			715030	DEUDA BANCARIA			
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA			
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO			
			715090	OTROS			
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.341463 | F1 0.262496 | F 0.273327 | M1 0.262496 | I1 0.264059 | I 0.289488 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	7,707,769.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	7,707,769.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	7,707,769.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-4,297,024.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-4,297,024.00
51211000 Titulos para negociar	-4,297,024.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	5,985,357.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	108,316.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	5,868,755.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	8,286.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	8,286.00
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	9,396,102.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,189,328.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,554,363.00
52100120 Fondos propios	1,554,363.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	3,626,846.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	8,119.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	11,351.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	8,380.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	2,971.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	127,834.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	127,834.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	127,834.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	146,417.00
COSTOS DE TRANSACCION	146,417.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	146,417.00
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	3,228,468.00
52500200	HONORARIOS	18,919.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	3,209,549.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	8,703,398.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	692,704.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	692,704.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	692,704.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NTEUSA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS.(X) DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052494 NTE-FC2
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTE	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	534.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	534.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	3,203.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	3,203.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	3,737.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	276.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	276.00
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	456.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	456.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	732.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	3,005.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	3,005.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	3,005.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTEFP, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.(X)
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 052301 NTE-1B1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

100000	ACTIVO		200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	5,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	5,000.00	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar		222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion		222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria		223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTE	1,646,246.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS		231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	70.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	70.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	70.00	243030	Inversion en valores
160140	Reportos		243040	Reportos
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores
160160	Derivados		243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
			245220	Honorarios
			245230	Rentas
			245240	Gastos de promocion y publicidad
			245250	Gastos en tecnologia
			245260	Otras provisiones
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	14,227.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	14,227.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	14,227.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	14,227.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	14,227.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	14,227.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO ASESOR, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PARA PERSONAS FISICAS
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS.(X) DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052501 IXEFASE
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTO
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTO	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	198,383.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		400000	CAPITAL CONTABLE	
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	-93,029,397.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
			411120	VARIABLE	
190000	OTROS ACTIVOS	51,157.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	51,157.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-94,029,397.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	51,157.00	420000	CAPITAL GANADO	94,782,219.00
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	94,799,469.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar	94,799,469.00
191250	Otros pagos anticipados	51,157.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion	
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	-17,250.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,752,822.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,951,202.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,951,205.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	2,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,899,522.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	1,899,522.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.752821 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	16,702.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	16,702.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	16,702.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	423.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	127.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	296.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	7,346.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	6,899.00
52201500 CALIFICACION	163.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	284.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	26,183.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	23,789.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,394.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	33,952.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-17,250.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-17,250.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-17,250.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NTEGUB, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052437 NTEGUB
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
100000	ACTIVO	200000	PASIVO
110000	DISPONIBILIDADES	280000	ACREEDORES POR REPORTO
111000	Caja	210000	PRESTAMO DE VALORES
112000	Bancos	211000	Premios a Entregar
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA
113010	Compraventa de Divisas	221000	REPORTOS
113020	Prestamo de Valores	221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia	221200	COLATERALES VENDIDOS
120000	CUENTAS DE MARGEN	221110	Deuda gubernamental
121000	Efectivo	221120	Deuda bancaria
122000	Valores	221130	Otros titulos de deuda
123000	Otros Activos	221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA
130000	INVERSIONES EN VALORES	222000	PRESTAMO DE VALORES
131000	Titulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Titulos para negociar sin restriccion	222300	COLATERALES VENDIDOS
131110	Deuda gubernamental	222110	Deuda gubernamental
131120	Deuda bancaria	222120	Deuda bancaria
131130	Otros titulos de deuda	222130	Otros titulos de deuda
131140	Instrumentos de patrimonio neto	222140	Instrumentos de patrimonio Neto
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131410	Deuda gubernamental	222400	COLATERALES VENDIDOS
131420	Deuda bancaria	222210	Deuda gubernamental
131430	Otros titulos de deuda	222220	Deuda bancaria
131440	Instrumentos de patrimonio neto	222230	Otros titulos de deuda
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d	222240	Instrumentos de patrimonio Neto
131210	Deuda gubernamental	223000	DERIVADOS
131220	Deuda bancaria	223500	COLATERALES VENDIDOS
131230	Otros titulos de deuda	223010	Deuda gubernamental
131240	Instrumentos de patrimonio neto	223020	Deuda bancaria
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)	223030	Otros titulos de deuda
131310	Deuda gubernamental	223040	Instrumentos de patrimonio Neto
131320	Deuda bancaria	223090	Otros
131330	Otros titulos de deuda	224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS
131340	Instrumentos de patrimonio neto	231000	DERIVADOS
140100	DEUDORES POR REPORTO	231100	CON FINES DE NEGOCIACION
140200	PRESTAMO DE VALORES	231110	Futuros a entregar
140210	Premios a recibir	231120	Contratos adelantados a entregar
151000	DERIVADOS	231130	Opciones
151100	CON FINES DE NEGOCIACION	231140	Swaps
151110	Futuros a recibir	231150	Paquetes de instrumentos derivados
151120	Contratos adelantados a recibir	231200	CON FINES DE COBERTURA
151130	Opciones	231210	Futuros a entregar
151140	Swaps	231220	Contratos adelantados a entregar
151150	Paquetes de instrumentos derivados	231230	Opciones
151200	CON FINES DE COBERTURA	231240	Swaps
151210	Futuros a recibir	231250	Paquetes de instrumentos derivados
151220	Contratos adelantados a recibir	232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
151230	Opciones	240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
151240	Swaps	241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR
151250	Paquetes de instrumentos derivados	241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS	241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)
160000	CUENTAS POR COBRAR	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES
160110	Acciones Propias	243010	Acciones Propias
160120	Compraventa de divisas	243020	Compraventa de divisas
160130	Inversion en valores	243030	Inversion en valores
160140	Reportos	243040	Reportos
160150	Prestamo de valores	243050	Prestamo de valores
160160	Derivados	243060	Derivados
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO
160300	DEUDORES DIVERSOS	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR	245040	Acreedores por adquisicion de activos
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC	245050	Dividendos por pagar
160350	OTROS DEUDORES	245080	Otros impuestos y derechos
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS
		245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros
		245220	Honorarios
		245230	Rentas
		245240	Gastos de promocion y publicidad
		245250	Gastos en tecnologia
		245260	Otras provisiones
		245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	8,952,491.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	8,952,491.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	8,952,491.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	529,384.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	529,384.00
51211000 Titulos para negociar	529,384.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	324,167,232.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	124,580,160.00
51431000 Titulos para negociar	124,580,160.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	199,587,072.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	333,649,107.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	39,213,927.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	11,662,027.00
52100120 Fondos propios	11,662,027.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	27,201,106.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	350,794.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	198,229.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	28,596.00
52201500 CALIFICACION	67,839.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	101,794.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	103.00
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	103.00
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	31,099,636.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	359,662.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	30,739,974.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	70,511,895.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	263,137,212.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	263,137,212.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	263,137,212.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE I XE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE-BNP PARIBAS DE DEUDA MERCADOS EMERGENTES, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052620 IXEDEM
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1,000.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1,000.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES		222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,547,492.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,547,492.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto	1,547,492.00	222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	3,977.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	198,541.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	614.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	614.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	5.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	5.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	5.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	197,927.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	197,927.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	187,761.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	10,166.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	198,541.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
			400000	CAPITAL CONTABLE	
			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	-3,366,645.00
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
			411120	VARIABLE	
190000	OTROS ACTIVOS	27,603.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	27,603.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-4,366,645.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	27,603.00	420000	CAPITAL GANADO	4,748,182.00
191210	Intereses pagados por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	4,668,308.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423010	Resultado por aplicar	4,668,308.00
191250	Otros pagos anticipados	27,603.00	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
191300	INTANGIBLES		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
191310	Credito mercantil		424010	Valuacion	
191320	Otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	79,874.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,381,537.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,580,077.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,580,078.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	99,999,999,999.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	99,999,999,999.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	3,978.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	3,978.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.381537 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	103,549.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	103,549.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	103,549.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	
51211000 Titulos para negociar	
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	242.00
INGRESOS DE DISPONIBILIDADES	
51411000 Bancos	
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	
51431000 Titulos para negociar	
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	242.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	103,791.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	331.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	99.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	232.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	6,580.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	6,580.00
52200400 VALUACION	
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	17,006.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	15,182.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,824.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	23,917.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	79,874.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	79,874.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	79,874.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ANGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ANGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NTETRIM, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 052131 NTESEM
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31/03/2016

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	6,071.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	6,071.00	211000	Premios a Entregar	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
113010	Compraventa de Divisas		221000	REPORTOS	
113020	Prestamo de Valores		221100	OBLIGACION DE LA REPORTADORA POR RETITUCION DEL COLATERAL	
113030	Otras Disponibilidades Restringidas o dadas en garantia		221200	COLATERALES VENDIDOS	
120000	CUENTAS DE MARGEN		221110	Deuda gubernamental	
121000	Efectivo		221120	Deuda bancaria	
122000	Valores		221130	Otros titulos de deuda	
123000	Otros Activos		221300	COLATERALES DADOS EN GARANTIA	
130000	INVERSIONES EN VALORES	81,713,229.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	81,713,229.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	81,713,229.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	81,713,229.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda		222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto		222140	Instrumentos de patrimonio Neto	
131400	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de reporto		222200	OBLIGACION DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131410	Deuda gubernamental		222400	COLATERALES VENDIDOS	
131420	Deuda bancaria		222210	Deuda gubernamental	
131430	Otros titulos de deuda		222220	Deuda bancaria	
131440	Instrumentos de patrimonio neto		222230	Otros titulos de deuda	
131200	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. en op. de prestamo d		222240	Instrumentos de patrimonio Neto	
131210	Deuda gubernamental		223000	DERIVADOS	
131220	Deuda bancaria		223500	COLATERALES VENDIDOS	
131230	Otros titulos de deuda		223010	Deuda gubernamental	
131240	Instrumentos de patrimonio neto		223020	Deuda bancaria	
131300	TIT. P/ neg restringidos o dados en gtia. (otros)		223030	Otros titulos de deuda	
131310	Deuda gubernamental		223040	Instrumentos de patrimonio Neto	
131320	Deuda bancaria		223090	Otros	
131330	Otros titulos de deuda		224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
131340	Instrumentos de patrimonio neto		231000	DERIVADOS	
140100	DEUDORES POR REPORTO	55,377,665.00	231100	CON FINES DE NEGOCIACION	
140200	PRESTAMO DE VALORES		231110	Futuros a entregar	
140210	Premios a recibir		231120	Contratos adelantados a entregar	
151000	DERIVADOS		231130	Opciones	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION		231140	Swaps	
151110	Futuros a recibir		231150	Paquetes de instrumentos derivados	
151120	Contratos adelantados a recibir		231200	CON FINES DE COBERTURA	
151130	Opciones		231210	Futuros a entregar	
151140	Swaps		231220	Contratos adelantados a entregar	
151150	Paquetes de instrumentos derivados		231230	Opciones	
151200	CON FINES DE COBERTURA		231240	Swaps	
151210	Futuros a recibir		231250	Paquetes de instrumentos derivados	
151220	Contratos adelantados a recibir		232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
151230	Opciones		240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	405,129.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	85,260.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	85,260.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	118,557,168.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	118,557,168.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	27,500.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	27,500.00
160140	Reportos	118,557,168.00	243040	Reportos	
160150	Prestamo de valores		243050	Prestamo de valores	
160160	Derivados		243060	Derivados	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN		244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
160300	DEUDORES DIVERSOS		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	292,369.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR		245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
160320	DIVIDENDOS POR COBRAR		245040	Acreedores por adquisicion de activos	
160330	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS AC		245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	292,369.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	56,061.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	72.00
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	236,236.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS				
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000	CREDITOS DIFERIDOS	
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000	COBROS ANTICIPADOS	
			262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio	
			262090	Otros cobros anticipados	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	405,129.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA				
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)				
190000	OTROS ACTIVOS	29,301.00	400000	CAPITAL CONTABLE	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	29,301.00	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	-23,406,878.00
191100	CARGOS DIFERIDOS		411100	CAPITAL SOCIAL	45,734,740.00
191120	Seguros por amortizar		411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
191130	Otros cargos diferidos		411120	VARIABLE	44,734,740.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	29,301.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191210	Intereses pagados por anticipado		413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-69,141,618.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		420000	CAPITAL GANADO	278,685,182.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL	
191250	Otros pagos anticipados	29,301.00	422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	
191300	INTANGIBLES		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	274,010,664.00
191310	Credito mercantil		423010	Resultado por aplicar	274,010,664.00
191320	Otros intangibles		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO	
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424010	Valuacion	
			424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
			424030	Estim. por impuestos a la util. Diferidos no recuperables	
			425000	RES. POR VALUAC. DE INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROM.	
			426000	RESULTADO NETO	4,674,518.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	255,278,304.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	255,683,434.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	255,683,433.00
				CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	50,000,000,000.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	5,000,000,000.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	55,451,143.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	55,451,143.00
			714030	DEUDA BANCARIA	
			714040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			714060	OTROS	
			715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENT.	
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	
			715030	DEUDA BANCARIA	
			715040	OTROS TITULOS DE DEUDA	
			715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
			715090	OTROS	
			719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 57.098795 | M 55.662246 | I 56.396339 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	565,460.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	565,460.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	565,460.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	2,063,457.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	2,063,457.00
51211000 Titulos para negociar	2,063,457.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	2,971,940.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	48.00
51411000 Bancos	48.00
51412000 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	
51421000 Efectivo	
51422000 Valores	
51429000 Otros activos	
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	2,141,401.00
51431000 Titulos para negociar	2,141,401.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	830,491.00
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
UTILIDAD POR VALORIZACION	
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	
51472000 Valorizacion de instrumentos indizados	
51473000 Valorizacion de partidas en UDIS	
OTROS INGRESOS DE LA OPERACION	
RECUPERACIONES	
51611000 Impuestos	
51619000 Otras recuperaciones	
51550000 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES	
51510000 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
51520000 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	
51531000 De bienes inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	
51621000 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
51623000 CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
51624000 CANCELACION DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	
51540000 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACION	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	5,600,857.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	567,345.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	169,570.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	395,664.00
52100400 VALUACION	
52100500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52100700 DEPOSITO DE VALORES	
52100800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52100900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52101000 CUSTODIA DE VALORES	2,111.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	10,141.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	9,007.00
52201500 CALIFICACION	452.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	682.00
52200500 DEPOSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200600 DEPOSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52200700 DEPOSITO DE VALORES	
52200800 CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSION	
52200900 CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSION	
52201000 CUSTODIA DE VALORES	
52201100 CONTABILIDAD	
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	
52340000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTE	
52310000 PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
52480000 GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	
COSTOS DE TRANSACCION	
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	
52412000 Por compraventa de derivados	
52610000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	
QUEBRANTOS	

52621000	Fraudes	
52622000	Sinistros	
52629000	Otros quebrantos	
52630000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS	
52420000	PERDIDA POR ADJUDICACION DE BIENES	
52430000	PERDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	
52440000	PERDIDA POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS	
	PERDIDA POR DETERIORO	
52451000	De propiedades, mobiliario y equipo	
52452000	De credito mercantil	
52453000	De otras inversiones permanentes valuadas a costo	
52459000	De otros activos	
52641000	PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	348,853.00
52500200	HONORARIOS	17,152.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	331,701.00
52500600	GASTOS NO DEDUCIBLES	
52500700	GASTOS EN TECNOLOGIA	
52500800	DEPRECIACIONES	
52500900	AMORTIZACIONES	
52501000	CORREOS Y TELEFONOS	
52501100	MANTENIMIENTO Y CONSERVACION	
52509000	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	926,339.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	4,674,518.00
52700000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52810000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
52820000	ESTIMACION POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	4,674,518.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	4,674,518.00

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, 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 el fondo, 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 de OPERADORA DE FONDOS BANORTE IXXE SA DE CV SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

 LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 C. P. ARTURO ÁNGELES DELGADO
 SUB-DIRECTOR DE CONTABILIDAD

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO