

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 33, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053104 APIBONO
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1.00	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	784,486,220.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	784,486,220.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	784,486,220.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	784,486,220.00	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	41,441,302.00	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	31,354,169.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	15,568.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	15,568.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	9,314,241.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	9,314,241.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	31,063,863.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	31,063,863.00
160140	Reportos	9,314,241.00	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	274,738.00
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	274,738.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	4,335.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	270,403.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							31,354,169.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							550,951,746.00
		411110							354,848,419.00
		411111							1,000,000.00
		411120							353,848,419.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								196,103,327.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							252,935,849.00
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							238,115,527.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							238,115,527.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							14,820,322.00
		400099							803,887,595.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	835,241,764.00							
		400003							835,241,764.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							41,463,084.00
		714010							
		714020							41,463,084.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	2.222874	F4	2.125966	F3	2.141823	APIF	2.239440	M5	2.125966	APIM	2.261557	E5	2.227860	E4	2.245409
E3	2.200000	E2	2.275189	E1	2.170000	APIE	2.342539								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-33,713,944.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-33,713,944.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-33,713,944.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-8,661,108.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-8,661,108.00
51211000 Titulos para negociar	-8,661,108.00
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	60,610,280.00
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	58,503,548.00
51431000 Titulos para negociar	58,503,548.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	2,106,732.00
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	18,235,228.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,581,419.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	764,198.00
52100120 Fondos propios	764,198.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,778,119.00
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	39,102.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	191,342.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	68,583.00
52201500 CALIFICACION	5,313.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	6,491.00
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	110,396.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	559.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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 PROPIEADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	642,136.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	71,589.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	570,547.00
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	3,414,906.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	14,820,322.00
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	14,820,322.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	14,820,322.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 7, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053105 APICP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1.00	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	10,485,660,457.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	10,485,660,457.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	10,485,660,457.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	10,485,660,457.00	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 REPORTE	498,853,733.00	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	1,360,235.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	38,149.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	38,149.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	116.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	116.00	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	116.00	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	1,322,086.00
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	1,322,086.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,322,086.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 7, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD.
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053105 APICP
 FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 30/12/2022

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							1,360,235.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							8,430,222,576.00
		411110							6,288,953,342.00
		411111							1,000,000.00
		411120							6,287,953,342.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							2,552,931,497.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							1,773,530,983.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							1,773,530,983.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							779,400,514.00
		400099							
		400003							10,983,154,073.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	10,984,514,307.00							
		400003							10,984,514,308.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							499,025,694.00
		714010							
		714020							499,025,694.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	1.669539	F3	1.603695	F2	1.577564	F1	1.619395	APIF	1.695845	M3	1.577144	APIM	1.680453	E4	1.690761
E3	1.702179	E2	1.744432	E1	1.760061	APIE	1.789943	FF	1.751658	E4S	1.749154	E3S	1.749481	E2S	1.749808
APIES	1.747141														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	163,984,560.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	163,984,560.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	163,984,560.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	175,861,263.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	175,861,263.00
51211000 Titulos para negociar	175,861,263.00
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	454,720,510.00
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	347,563,958.00
51431000 Titulos para negociar	347,563,958.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	107,156,552.00
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	794,566,333.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	12,082,150.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,507,827.00
52100120 Fondos propios	3,507,827.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	8,182,201.00
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	392,122.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	527,758.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	123,167.00
52201500 CALIFICACION	71,415.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	80,789.00
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	244,666.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	7,721.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	2,555,902.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	224,330.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,331,572.00
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	15,165,819.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	779,400,514.00
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	779,400,514.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	779,400,514.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 19, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053097 NTE+EMP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

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	120,909,825.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000	CAPITAL CONTABLE		
		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	-79,011,718.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100	CAPITAL SOCIAL	157,363,100.00	
		411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00	
		411120	VARIABLE	156,363,100.00	
190000	OTROS ACTIVOS	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS		
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-236,374,818.00	
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos				
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000	CAPITAL GANADO	694,641,482.00	
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	675,837,500.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010	Resultado por aplicar	675,837,500.00	
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	18,803,982.00	
		400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	615,629,764.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	736,539,592.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	736,539,589.00
			700000	CUENTAS DE ORDEN	
			700000	CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	999,999,999,950.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	19,999,999,999.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	192,660,324.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	192,660,324.00
			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 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 212.730263 | F1 195.498538 | E1 207.880000 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-5,447,435.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-5,447,435.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-5,447,435.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	16,137,308.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	16,137,308.00
51211000 Titulos para negociar	16,137,308.00
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	22,574,511.00
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	294,931.00
51431000 Titulos para negociar	294,931.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	12,971,437.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	9,277,685.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	30,458.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	30,458.00
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	33,264,384.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	2,379,093.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	710,144.00
52100120 Fondos propios	710,144.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,647,436.00
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	21,513.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	174,696.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	64,536.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	4,614.00
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	105,546.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	43,695.00
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	8.00
52320000 COMISIONES PAGADAS	43,687.00
PERDIDA POR VALORIZACION	43,687.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	43,687.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	8,784,695.00
COSTOS DE TRANSACCION	8,784,695.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	8,784,695.00
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	3,078,223.00
52500200	HONORARIOS	271,327.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,806,896.00
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	14,460,402.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	18,803,982.00
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	18,803,982.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	18,803,982.00

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 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

 L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

 C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 14, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053100 NTE1
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099		TOTAL DE PASIVO				7,614,734.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000		CAPITAL CONTABLE					
		410000		CAPITAL CONTRIBUIDO				654,160,961.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100		CAPITAL SOCIAL				873,709,117.00	
		411110		MINIMO FIJO				1,000,000.00	
		411120		VARIABLE				872,709,117.00	
190000	OTROS ACTIVOS	411500		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000		CAPITAL GANADO				701,257,251.00	
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				787,900,867.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010		Resultado por aplicar				787,900,867.00	
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					-86,643,616.00
		400099		TOTAL CAPITAL CONTABLE					1,355,418,212.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,363,032,946.00		400003				TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,363,032,946.00
				700000				CUENTAS DE ORDEN	
				700000				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	742,722.00
				714010				EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
				714020				DEUDA GUBERNAMENTAL	742,722.00
				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 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	1.963309	F3	1.509266	F2	1.567583	F1	1.639743	APIE	1.669175	E1	1.680000	E2	1.680000	E3	1.680000
E4	1.665448	E5	1.614923	EMP	1.831294	F4	1.518135	F5	1.489232	M4	1.612019	M5	1.576039		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-68,643,890.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-68,643,890.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-68,643,890.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-2,172,826.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-2,172,826.00
51211000 Titulos para negociar	-2,172,826.00
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	10,601,382.00
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	3,999.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	10,494,167.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	103,216.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	103,216.00
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	-60,215,334.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	19,873,067.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	5,944,351.00
52100120 Fondos propios	5,944,351.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	13,865,585.00
52100400 VALUACION	1,695.00
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	61,436.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	206,999.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	69,625.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	11,952.00
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	124,388.00
52201100 CONTABILIDAD	1,034.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	121,727.00
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	8.00
52320000 COMISIONES PAGADAS	121,719.00
PERDIDA POR VALORIZACION	121,719.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	271,969.00
COSTOS DE TRANSACCION	271,969.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	271,969.00
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	5,954,520.00
52500200	HONORARIOS	81,789.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,872,731.00
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	26,428,282.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-86,643,616.00
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	-86,643,616.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-86,643,616.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 16, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053092 NTE2
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							1,309,298.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							239,255,624.00
		411110							113,598,057.00
		411111							1,000,000.00
		411120							112,598,057.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								125,657,567.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							313,250,742.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							371,975,145.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							371,975,145.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-58,724,403.00
		400099							552,506,366.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	553,815,663.00							553,815,664.00
		400003							
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							273,508.00
		714010							
		714020							273,508.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	6.209248	F3	4.642049	F2	4.816494	F1	5.043393	APIE	5.171696	E1	5.250000	E2	5.250000	E3	5.250000
E4	5.118829	E5	4.939517	EMP	5.809481	F4	4.758935	F5	4.594480	M4	4.976093	M5	4.848011		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-43,934,417.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-43,934,417.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-43,934,417.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-7,992,492.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-7,992,492.00
51211000 Titulos para negociar	-7,992,492.00
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	4,533,027.00
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	1,778.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	4,491,184.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	40,065.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	40,065.00
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	-47,393,882.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	8,341,094.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,498,874.00
52100120 Fondos propios	2,498,874.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	5,816,139.00
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	26,081.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	174,344.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	63,782.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	4,860.00
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	105,292.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	410.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	53,205.00
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	9.00
PERDIDA POR VALORIZACION	53,196.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	53,196.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	105,187.00
COSTOS DE TRANSACCION	105,187.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	105,187.00
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	2,656,691.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	65,891.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,590,800.00
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	11,330,521.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-58,724,403.00
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	-58,724,403.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-58,724,403.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 17, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053101 NTE3
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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	Ttulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Ttulos 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 DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099	TOTAL DE PASIVO	1,796,679.00
139100 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000	CAPITAL CONTABLE	
180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	170,477,788.00
	411100	CAPITAL SOCIAL	196,092,586.00
	411110	MINIMO FIJO	1,000,000.00
	411120	VARIABLE	195,092,586.00
190000 OTROS ACTIVOS	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000 CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100 CARGOS DIFERIDOS	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-25,614,798.00
191120 Seguros por amortizar			
191130 Otros cargos diferidos			
191200 PAGOS ANTICIPADOS	420000	CAPITAL GANADO	135,341,524.00
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	185,858,259.00
191240 Rentas pagadas por anticipado	423010	Resultado por aplicar	185,858,259.00
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	-50,516,735.00
	400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	305,819,312.00
100099 TOTAL DEL ACTIVO	307,615,990.00	400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	307,615,991.00
		700000 CUENTAS DE ORDEN	
		700000 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	96,149.00
		714010 EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
		714020 DEUDA GUBERNAMENTAL	96,149.00
		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 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	2.108406	F3	1.541168	M3	1.595750	F2	1.589644	F1	1.662292	APIE	1.600000	E1	1.710000	E2	1.710000
E3	1.710000	E4	1.710000	E5	1.647840	EMP	1.958720	F4	1.551696	F5	1.473899	M4	1.559536	M5	1.614810

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-31,853,049.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-31,853,049.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-31,853,049.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-12,890,851.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-12,890,851.00
51211000 Titulos para negociar	-12,890,851.00
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	2,401,010.00
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	964.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	2,382,419.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	17,627.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	17,627.00
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	-42,342,890.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	6,084,323.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,822,457.00
52100120 Fondos propios	1,822,457.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	4,247,404.00
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	14,462.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	151,838.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	55,023.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	2,726.00
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	93,857.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	232.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	28,479.00
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	8.00
PERDIDA POR VALORIZACION	28,471.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	28,471.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	86,069.00
COSTOS DE TRANSACCION	86,069.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	86,069.00
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	1,823,136.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	60,805.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,762,331.00
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	8,173,845.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-50,516,735.00
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	-50,516,735.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-50,516,735.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 37, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053678 NTE4
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							7,536,726.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							1,458,708,056.00
		411110							1,319,846,353.00
		411111							1,200,000.00
		411120							1,318,646,353.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								138,861,703.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							-144,764,777.00
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							263,187,966.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							263,187,966.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-407,952,743.00
		400099							
		400099							1,313,943,279.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO		1,321,480,005.00						
		400003							1,321,480,005.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							15,467,884.00
		714010							
		714020							15,467,884.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	1.043652	F5	0.968194	F4	0.983018	F3	0.991351	F2	0.999755	F1	1.008230	M5	0.992112	M4	1.000522
M3	1.009004	E5	0.992962	E4	1.024505	E3	1.009864	E1	1.080000	APIE	1.050000	EMP	1.028863		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-246,045,412.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-218,937,960.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-218,937,960.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	-27,107,452.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-138,574,704.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-158,700,049.00
51211000 Titulos para negociar	-158,700,049.00
51213000 Derivados con fines de negociacion	
51214000 Derivados con fines de cobertura	
51220000 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	20,125,345.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	8,564,824.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	1,323,996.00
51411000 Bancos	1,323,996.00
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	1,764,402.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	5,231,072.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	245,354.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	245,354.00
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	-376,055,292.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	25,363,212.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	7,546,022.00
52100120 Fondos propios	7,546,022.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	17,604,271.00
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	81,364.00
52101100 CONTABILIDAD	131,555.00
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	88,540.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	73,606.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	13,815.00
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	1,119.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	272,299.00
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	8.00
52320000 COMISIONES PAGADAS	
PERDIDA POR VALORIZACION	272,291.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	272,291.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	1,186,022.00
COSTOS DE TRANSACCION	1,186,022.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	1,186,022.00
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	4,987,378.00
52500200	HONORARIOS	89,069.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	4,898,309.00
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	31,897,451.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-407,952,743.00
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	-407,952,743.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-407,952,743.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 30 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053365 NTEAI
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

170100	BIENES ADJUDICADOS									
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000								
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000								
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000								
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000								
		262030								
		262090								
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099								718,324.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000								
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000								
		411100								706,037,910.00
		411110								682,643,106.00
		411111								1,200,000.00
		411120								681,443,106.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500								
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100								
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100								
191120	Seguros por amortizar	414100								
191130	Otros cargos diferidos									23,394,804.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000								
191210	Intereses pagados por anticipado	421000								
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000								
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000								138,630,934.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010								138,630,934.00
191250	Otros pagos anticipados	423020								
191300	INTANGIBLES	424000								
191310	Credito mercantil	424010								
191320	Otros intangibles	424020								
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030								
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000								
		426000								
		400099								-161,352,217.00
		400099								683,316,627.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	684,034,951.00								
		400003								684,034,951.00
		700000								
		700000								
		711000								
		712000								999,999,999,999.00
		713000								999,999,999,999.00
		714000								12,517,055.00
		714010								
		714020								12,517,055.00
		714030								
		714040								
		714050								
		714060								
		715000								
		715020								
		715030								
		715040								
		715050								
		715090								
		719000								

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 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	1.045829	F1	1.010122	F2	0.997888	F3	0.985840	F5	0.961367	F4	0.973905	M5	0.976761	M4	0.988774
E5	0.978035	E4	1.093422	E3	1.071481	E2	1.027245	E1	1.036293	APIE	1.140000	EMP	1.022530	FF	1.031806

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-100,089,390.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-100,089,390.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-100,089,390.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-52,964,362.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-52,964,362.00
51211000 Titulos para negociar	-52,964,362.00
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	1,932,104.00
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	1,422,886.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	502,897.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	6,321.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	6,321.00
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	-151,121,648.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	7,675,655.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	2,293,129.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	5,347,543.00
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	34,983.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	182,828.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	67,247.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	6,245.00
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	108,819.00
52201100 CONTABILIDAD	517.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	6,598.00
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	8.00
52320000 COMISIONES PAGADAS	6,590.00
PERDIDA POR VALORIZACION	6,590.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	841,905.00
COSTOS DE TRANSACCION	841,905.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	841,905.00
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	1,523,583.00
52500200	HONORARIOS	69,689.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,453,894.00
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	10,230,569.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-161,352,217.00
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	-161,352,217.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-161,352,217.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 4 SA DE CV FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053106 NTECT
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	3,250,942,933.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	3,250,942,933.00	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	48,525,652,589.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	48,525,652,589.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	48,525,652,589.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	24,371,807,654.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	9,295,283,170.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	14,858,561,765.00	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	39,889,804,100.00	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	108,982,117.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	6,071,177.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	6,071,177.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	2,024.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	71.00	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	71.00	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	1,953.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	102,910,940.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	1,953.00	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	102,910,940.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	102,910,940.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 4 SA DE CV FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053106 NTECT
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

170100	BIENES ADJUDICADOS												
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000											
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000											
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000											
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000											
		262030											
		262090											
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099										108,982,117.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000											
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000											
		411100										66,141,556,235.00	
		411110										6,441,984,506.00	
		411111										1,000,000.00	
		411120										6,440,984,506.00	
190000	OTROS ACTIVOS	411500											
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100											
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100											
191120	Seguros por amortizar	414100											
191130	Otros cargos diferidos												
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000											
191210	Intereses pagados por anticipado	421000											
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000											
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000											
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010											
191250	Otros pagos anticipados	423020											
191300	INTANGIBLES	424000											
191310	Credito mercantil	424010											
191320	Otros intangibles	424020											
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles	424030											
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000											
		426000											
		400099										5,865,725,160.00	
		400099										91,557,419,529.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO		91,666,401,646.00										
		400003											91,666,401,646.00
		700000											
		700000											
		711000											
		712000											
		713000											
		714000											
		714010											
		714020											
		714030											
		714040											
		714050											
		714060											
		715000											
		715020											
		715030											
		715040											
		715050											
		715090											
		719000											

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 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	4.007020	F1	2.885252	F2	2.785502	F3	2.708390	F4	2.515986	M1	3.026534	M2	3.019126	F7	2.884674
F6	2.436829	F5	2.653025	M7	3.073123	M6	2.865742	M5	3.154494	M4	3.081213	M3	3.232046	APIM	2.898118
E7	3.200674	E6	3.147617	E5	3.308869	E4	3.369567	E3	3.409364	E2	3.432107	E1	3.583760	APIE	2.480000
EMP	3.233427	FF	3.166824												

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	1,120,004,757.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	1,120,004,757.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	1,120,004,757.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	213,384,382.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	213,384,382.00
51211000 Titulos para negociar	213,384,382.00
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	5,761,352,827.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	191,536,373.00
51411000 Bancos	191,536,373.00
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	2,164,970,598.00
51431000 Titulos para negociar	2,164,970,598.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	3,404,845,856.00
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	155,602.00
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	
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	155,602.00
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	7,094,897,568.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	996,456,165.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	297,630,308.00
52100120 Fondos propios	297,630,308.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	695,456,742.00
52100400 VALUACION	2,496.00
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	3,366,619.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	3,730,916.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	780,724.00
52201500 CALIFICACION	609,037.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	710,842.00
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	1,564,773.00
52201100 CONTABILIDAD	65,540.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	228,985,318.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	2,975,215.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	226,010,103.00
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	1,229,172,408.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	5,865,725,160.00
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	5,865,725,160.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	5,865,725,160.00

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 9, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053564 NTED
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							4,885,923.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							1,129,613,822.00
		411110							3,616,479,589.00
		411111							1,400,000.00
		411120							3,615,079,589.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							-2,486,865,767.00
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							2,822,865,592.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							2,573,767,478.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							2,573,767,478.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							249,098,114.00
		400099							3,952,479,414.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	3,957,365,335.00							
		400003							3,957,365,337.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							
		714010							
		714020							
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	1.182826	F5	0.992745	F4	1.054000	F3	1.057811	F2	1.088431	F1	1.117629	M5	1.091523	M4	1.121237
M3	1.113537	M2	1.100808	M1	1.106997	E5	1.136447	E4	1.184974	E3	1.104115	E2	1.137504	E1	1.070000
APIE	1.181594	EMP	1.149091	FF	1.252570										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	215,604,857.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	215,604,857.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	215,604,857.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	96,700,332.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	96,700,332.00
51211000 Titulos para negociar	96,700,332.00
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	896.00
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	896.00
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	312,306,085.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	51,302,622.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	15,193,732.00
52100120 Fondos propios	15,193,732.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	35,848,050.00
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	260,840.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	320,807.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	82,398.00
52201500 CALIFICACION	31,073.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	41,046.00
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	163,143.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	3,147.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	11,584,533.00
52500200	HONORARIOS	159,081.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	11,425,452.00
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	63,207,971.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	249,098,114.00
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	249,098,114.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	249,098,114.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 40, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053686 NTEDIG
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	22,314,068.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	22,314,068.00	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	1,389,099,747.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	1,389,099,747.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	1,389,099,747.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental		222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria		222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	55,314,096.00	222130	Otros titulos de deuda	
131140	Instrumentos de patrimonio neto	1,333,785,651.00	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	390,342,143.00	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	1,746,831.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	112,781.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	112,781.00
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		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	1,634,050.00
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	1,634,050.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	1,634,050.00
			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		1,746,831.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000	CAPITAL CONTABLE		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		1,721,914,442.00
		411100	CAPITAL SOCIAL		1,641,990,911.00
		411110	MINIMO FIJO		1,200,000.00
		411120	VARIABLE		1,640,790,911.00
190000	OTROS ACTIVOS	415000	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS		
191100	CARGOS DIFERIDOS	414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		79,923,531.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos	420000	CAPITAL GANADO		78,094,686.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS	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		7,985,950.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423010	Resultado por aplicar		7,985,950.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores		
191250	Otros pagos anticipados	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		70,108,736.00
		400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		1,800,009,128.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		1,801,755,959.00
	1,801,755,958.00	700000	CUENTAS DE ORDEN		
		700000	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		390,663,976.00
		714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO		
		714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		390,663,976.00
		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 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 1.121333 | F1 1.096193 | FP 1.096631 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	53,903,481.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	53,903,481.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	53,903,481.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	110,286.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	110,286.00
51211000 Titulos para negociar	110,286.00
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	29,032,871.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	4,596,575.00
51411000 Bancos	4,596,575.00
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	5,018,811.00
51431000 Titulos para negociar	5,018,811.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	19,417,485.00
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	83,046,638.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	10,231,047.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,055,193.00
52100120 Fondos propios	3,055,193.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	7,125,781.00
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	50,073.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	197,949.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	71,000.00
52201500 CALIFICACION	6,106.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	7,419.00
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	112,565.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	859.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	2,508,897.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	76,098.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,432,799.00
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	12,937,902.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	70,108,736.00
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	70,108,736.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	70,108,736.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 18 S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053558 NTECLS
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							21,558,832.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							4,638,629,910.00
		411100							2,455,019,993.00
		411110							1,000,001.00
		411120							2,454,019,992.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							2,183,609,917.00
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							172,964,644.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							330,652,851.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							330,652,851.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-157,688,207.00
		400099							4,811,594,554.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	4,833,153,386.00							4,833,153,386.00
		400003							4,833,153,386.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							571,428,571,428.00
		714000							26,206,678.00
		714010							
		714020							26,206,678.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	4.054106	F5	3.307497	F4	3.348998	F3	3.391018	F2	3.425064	F1	3.476638	M5	3.348998	M4	3.391018
M3	3.426544	M2	3.426055	M1	3.426294	APIM	3.491067	E5	3.415686	E4	3.530811	E3	3.620360	E2	3.840000
E1	3.585099	APIE	3.830000	EMP	3.915737	APIF	3.469731								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-189,561,844.00
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	-189,561,844.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	21,779,326.00
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	21,779,326.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	79,032,880.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	77,466,579.00
51411000 Bancos	77,466,579.00
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	-26,088.00
51431000 Titulos para negociar	-26,088.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,592,389.00
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	-88,749,638.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	55,705,091.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	16,659,369.00
52100120 Fondos propios	16,659,369.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	38,866,362.00
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	179,360.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	332,073.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	82,865.00
52201500 CALIFICACION	37,417.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	41,951.00
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	166,158.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	3,682.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	409.00
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	409.00
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	12,900,996.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	136,953.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	12,764,043.00
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	68,938,569.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-157,688,207.00
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	-157,688,207.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-157,688,207.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 29, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053090 NTECLS+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							2,511,519.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							2,009,701,321.00
		411100							322,445,735.00
		411110							1,000,000.00
		411120							321,445,735.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							1,687,255,586.00
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							77,595,775.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							383,705,986.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							383,705,986.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-306,110,211.00
		400099							2,087,297,096.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,089,808,614.00							
		400003							2,089,808,615.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							2,499,999,999,998.00
		714000							4,951,057.00
		714010							
		714020							4,951,057.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	2.712289	F1	2.618862	F5	2.494426	F4	2.524946	F3	2.555871	F2	2.587175	M5	2.533920	M4	2.564594
E5	2.534736	E4	2.760000	E3	2.665994	E2	2.618169	E1	2.649773	APIE	2.770000	EMP	2.650936	FF	2.673825

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-200,780,874.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-200,780,874.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-200,780,874.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-79,217,585.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-79,217,585.00
51211000 Titulos para negociar	-79,217,585.00
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	5,628,970.00
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	374,210.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	5,195,656.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	59,104.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	59,104.00
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	-274,369,489.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	24,409,258.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	7,297,781.00
52100120 Fondos propios	7,297,781.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	17,011,714.00
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	99,763.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	256,663.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	84,020.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	19,825.00
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	151,124.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	1,694.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	58,166.00
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	8.00
PERDIDA POR VALORIZACION	58,158.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	58,158.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	1,853,575.00
COSTOS DE TRANSACCION	1,853,575.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	1,853,575.00
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	5,163,060.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	97,681.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,065,379.00
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	31,740,722.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-306,110,211.00
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	-306,110,211.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-306,110,211.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 10, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053560 NTEDP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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	416,077.00			
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	416,077.00	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	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO				
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO	6,622,390.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	3,960,723,216.00
			411100	CAPITAL SOCIAL	3,002,597,893.00
			411110	MINIMO FIJO	1,000,005.00
			411120	VARIABLE	3,001,597,888.00
190000	OTROS ACTIVOS		411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES		413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
191100	CARGOS DIFERIDOS		413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	958,125,323.00
191120	Seguros por amortizar				
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO	4,087,758,521.00
191200	PAGOS ANTICIPADOS		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	3,505,484,938.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar	3,505,484,938.00
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores	
191250	Otros pagos anticipados		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	582,273,583.00
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	8,048,481,737.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	8,055,104,127.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	8,055,104,127.00
			700000	CUENTAS DE ORDEN	
			700000	CUENTAS DE ORDEN	
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	999,999,999,997.00
			713000	ACCIONES EMITIDAS	170,794,192,997.00
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,551,074,588.00
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	1,050,782,098.00
			714030	DEUDA BANCARIA	500,292,490.00
			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 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	17.156898	F7	13.989711	F6	12.317887	F5	13.239749	F4	14.607909	F3	14.493065	F2	14.984106	F1	15.577956
APIF	16.605951	M7	14.719776	M6	14.593937	M5	16.617464	M4	15.162923	M3	15.448224	M1	16.437834	APIM	16.605994
E7	15.310277	E6	15.714323	E5	15.698064	E4	16.859369	E3	15.481170	E2	16.815493	E1	16.585787	APIE	15.700000
EMP	15.291957	FF	18.556447												

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	6,504,028.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	6,504,028.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	6,504,028.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	37,122,455.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	37,122,455.00
51211000 Titulos para negociar	37,122,455.00
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	610,774,642.00
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	468,033,132.00
51431000 Titulos para negociar	468,033,132.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	142,741,510.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
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	-802,764.00
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	-802,764.00
51531000 De bienes Inmuebles	
51532000 De credito mercantil	
51539000 De otros activos	-802,764.00
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	653,598,361.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	56,878,022.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	16,978,466.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	39,609,887.00
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	289,669.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	436,989.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	104,842.00
52201500 CALIFICACION	56,363.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	63,396.00
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	206,448.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	5,940.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	14,009,758.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	530,420.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	13,479,338.00
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	71,324,778.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	582,273,583.00
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	582,273,583.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	582,273,583.00

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 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

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 25, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053098 NTEESG
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							11,488,835.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							1,479,514,599.00
		411110							821,901,280.00
		411111							1,000,000.00
		411120							820,901,280.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							657,613,319.00
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							1,769,096.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							550,193,711.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							550,193,711.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-548,424,615.00
		400099							1,481,283,695.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO		1,492,772,531.00						
		400003							1,492,772,530.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,996.00
		713000							249,999,999,999.00
		714000							7,122,950.00
		714010							
		714020							7,122,950.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	9.896235	F1	6.890949	F5	6.730139	F4	6.814100	F3	6.722185	F2	6.985174	APIF	9.853864	M5	6.792746
M4	6.877490	M3	7.129519	M2	7.050152	APIM	7.253370	E5	6.794470	E4	7.477246	E3	6.878489	E2	7.051903
E1	7.139861	APIE	8.820042	EMP	7.431859	FF	7.401676								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-158,743,233.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-158,743,233.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-158,743,233.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-388,333,505.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-388,333,505.00
51211000 Titulos para negociar	-388,333,505.00
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	42,522,509.00
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	198.00
51431000 Titulos para negociar	198.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	1,383,018.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	39,279,068.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	1,860,225.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	1,860,225.00
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	-504,554,229.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	26,286,782.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	7,867,426.00
52100120 Fondos propios	7,867,426.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	18,351,228.00
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	68,128.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	213,128.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	70,189.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	13,745.00
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	128,071.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	1,123.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	1,862,679.00
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	82,659.00
PERDIDA POR VALORIZACION	1,780,020.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	1,780,020.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	2,658,173.00
COSTOS DE TRANSACCION	2,658,173.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	2,658,173.00
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	12,849,624.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	85,995.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	12,763,629.00
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	43,870,386.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-548,424,615.00
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	-548,424,615.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-548,424,615.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 21, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053094 NTEEURO
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	262030							
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	262090							
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							404,558.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							114,240,202.00
190000	OTROS ACTIVOS	411100							151,144,877.00
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	411110							1,000,000.00
191100	CARGOS DIFERIDOS	411120							150,144,877.00
191120	Seguros por amortizar	411500							
191130	Otros cargos diferidos	413100							
191200	PAGOS ANTICIPADOS	414100							-36,904,675.00
191210	Intereses pagados por anticipado	420000							33,854,687.00
191220	Comisiones pagadas por anticipado	421000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	422000							
191240	Rentas pagadas por anticipado	423000							50,749,929.00
191250	Otros pagos anticipados	423010							50,749,929.00
191300	INTANGIBLES	423020							
191310	Credito mercantil	424000							
191320	Otros intangibles	424010							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424020							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	424030							
		425000							
		426000							-16,895,242.00
		400099							TOTAL CAPITAL CONTABLE 148,094,889.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	400003	148,499,446.00						TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE 148,499,447.00
		700000							CUENTAS DE ORDEN
		700000							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 216,432.00
		714010							EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO
		714020							DEUDA GUBERNAMENTAL 216,432.00
		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 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	1.184605	F5	0.947948	F4	0.959772	F3	0.971744	F2	0.991637	F1	0.979937	M5	0.959772	E5	0.948455
E4	1.160000	E3	1.025461	E2	1.070349	E1	1.160000	APIE	0.970000	EMP	1.056273				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-8,451,754.00
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	-8,451,754.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-5,571,541.00
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	-5,571,541.00
51230000 RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
51300000 RESULTADO POR PARTICIPACION EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	
INGRESOS POR INTERESES	46,412.00
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	46,412.00
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	-13,976,883.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,580,995.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	473,693.00
52100120 Fondos propios	473,693.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,102,464.00
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	4,838.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	128,391.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	44,667.00
52201500 CALIFICACION	912.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,043.00
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	81,671.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	98.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	899,852.00
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	899,852.00
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	309,121.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	56,449.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	252,672.00
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	2,918,359.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-16,895,242.00
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	-16,895,242.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-16,895,242.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 3 SA DE CV FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053107 NTEGUB
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1.00	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	19,197,858,686.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	19,197,858,686.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	19,197,858,686.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	19,197,858,686.00	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 REPORTE	30,860,650,283.00	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	30,542,171.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,786,687.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	1,786,687.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	41.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	41.00	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	41.00	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	28,755,484.00
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	28,755,484.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	28,755,484.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 3 SA DE CV FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053107 NTEGUB
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

170100	BIENES ADJUDICADOS																		
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD			250000															
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS			260000															
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS			261000															
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS			262000															
				262030															
				262090															
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO																		
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO																		
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			200099															30,542,171.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA			400000															
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			410000															
				411100															
				411110															
				411120															
190000	OTROS ACTIVOS			411500															
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES			413100															
191100	CARGOS DIFERIDOS			413100															
191120	Seguros por amortizar			414100															
191130	Otros cargos diferidos																		
191200	PAGOS ANTICIPADOS			420000															
191210	Intereses pagados por anticipado			421000															
191220	Comisiones pagadas por anticipado			422000															
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos			423000															
191240	Rentas pagadas por anticipado			423010															
191250	Otros pagos anticipados			423020															
191300	INTANGIBLES			424000															
191310	Credito mercantil			424010															
191320	Otros intangibles			424020															
310300	Amortizacion acumulada de otros intangibles			424030															
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			425000															
				426000															
				400099															
				400003															
100099	TOTAL DEL ACTIVO		50,058,509,011.00	400003															
				700000															
				700000															
				711000															
				712000															
				713000															
				714000															
				714010															
				714020															
				714030															
				714040															
				714050															
				714060															
				715000															
				715020															
				715030															
				715040															
				715050															
				715090															
				719000															

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 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	16.522928	F1	14.268950	F2	13.505348	F3	12.507773	F4	11.858230	M1	15.910732	M2	15.004558	F7	14.284064
F6	11.437098	F5	12.802569	M7	15.295496	M6	14.209643	M5	15.823944	M4	15.484141	M3	16.314924	E7	15.987634
E6	15.736093	E5	16.528074	E4	16.948628	E3	17.030057	E2	17.143659	E1	18.170237	APIE	16.524614	EMP	16.240440
FF	16.748759	MG5	15.877081	G5	15.882465										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	15,481,482.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	15,481,482.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	15,481,482.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	4,817,754.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	4,817,754.00
51211000 Titulos para negociar	4,817,754.00
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	4,275,390,801.00
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	1,500,529,313.00
51431000 Titulos para negociar	1,500,529,313.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	2,774,861,488.00
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	4,295,690,037.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	289,302,534.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	86,546,910.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	200,639,026.00
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	2,116,598.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	2,308,416.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	486,243.00
52201500 CALIFICACION	379,513.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	430,992.00
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	970,817.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	40,851.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	68,337,741.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	2,520,789.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	65,816,952.00
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	359,948,700.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	3,935,741,337.00
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	3,935,741,337.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	3,935,741,337.00

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

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

CLAVE: 053565 NTEGUB+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053565 NTEGUB+
 FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS													
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD		250000											
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		260000											
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS		261000											
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS		262000											
			262030											
			262090											
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO													
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO													
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099										8,366,985.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000											
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000										4,228,719,021.00	
			411100										3,046,417,264.00	
			411110										1,000,004.00	
			411120										3,045,417,260.00	
190000	OTROS ACTIVOS	24,481.00												
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	24,481.00												
191100	CARGOS DIFERIDOS													
191120	Seguros por amortizar													
191130	Otros cargos diferidos													
191200	PAGOS ANTICIPADOS													
191210	Intereses pagados por anticipado	24,481.00	420000										5,793,636,443.00	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		421000											
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		422000											
191240	Rentas pagadas por anticipado		423000										5,014,793,233.00	
191250	Otros pagos anticipados	24,481.00	423010										5,014,793,233.00	
191300	INTANGIBLES		423020											
191310	Credito mercantil		424000											
191320	Otros intangibles		424010											
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424020											
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		424030											
			425000											
			426000										778,843,210.00	
			400099										10,022,355,464.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	10,030,722,449.00	400003										10,030,722,449.00	
			700000											
			700000											
			711000											
			712000										999,999,999,999.00	
			713000										216,450,216,450.00	
			714000										5,515,145,378.00	
			714010											
			714020										5,515,145,378.00	
			714030											
			714040											
			714050											
			714060											
			715000											
			715020											
			715030											
			715040											
			715050											
			715090											
			719000											

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 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	16.420626	F7	13.818631	F6	14.101375	F5	14.214213	F4	14.398517	F3	14.600629	F2	14.888744	F1	15.090569
M7	14.555162	M6	13.692909	M5	14.934882	M4	15.173180	M3	15.725799	M2	15.388437	M1	15.309150	E7	15.121037
E6	15.365888	E5	15.509205	E4	16.926913	E3	17.301540	E2	15.947700	E1	15.199834	APIE	14.720000	EMP	15.235989
FF	15.771547														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	6,895,455.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	6,895,455.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	6,895,455.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	438,668.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	438,668.00
51211000 Titulos para negociar	438,668.00
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	872,706,806.00
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	315,255,119.00
51431000 Titulos para negociar	315,255,119.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	557,451,687.00
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	880,040,929.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	80,728,586.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	24,177,337.00
52100120 Fondos propios	24,177,337.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	56,065,075.00
52100400 VALUACION	3,254.00
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	482,920.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	556,563.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	124,083.00
52201500 CALIFICACION	81,202.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	89,139.00
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	253,006.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	9,133.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	19,912,561.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	1,538,616.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	18,373,945.00
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	101,197,719.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	778,843,210.00
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	778,843,210.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	778,843,210.00

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 34, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053662 NTEINT+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 34, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053662 NTEINT+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

170100	BIENES ADJUDICADOS									
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000								
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000								
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000								
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000								
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	262030								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	262090								
310100	DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO									
		200099	TOTAL DE PASIVO						1,231,828.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000	CAPITAL CONTABLE							
		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO						1,402,638,917.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100	CAPITAL SOCIAL						1,368,070,828.00	
		411110	MINIMO FIJO						1,200,000.00	
		411120	VARIABLE						1,366,870,828.00	
190000	OTROS ACTIVOS	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES							
191120	Seguros por amortizar	414100							34,568,089.00	
191130	Otros cargos diferidos									
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000	CAPITAL GANADO						-181,646,846.00	
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						55,673,294.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010	Resultado por aplicar						55,673,294.00	
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	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						-237,320,140.00	
		400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE						1,220,992,071.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,222,223,900.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					1,222,223,899.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN						
			700000	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 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, S.A. DE C.V., 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	0.912929	F1	0.888569	F2	0.879517	F3	0.870317	F4	0.862687	F5	0.855867	EMP	0.897828	M3	0.879887
M4	0.872913	M5	0.863691	E1	0.956816	E2	0.895813	E3	1.020000	E4	1.020000	E5	0.890233	APIE	0.962626
FF	0.913007														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-131,033,047.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-131,033,047.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-131,033,047.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-91,020,301.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-91,020,301.00
51211000 Titulos para negociar	-91,020,301.00
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	452,150.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	178,282.00
51411000 Bancos	178,282.00
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	
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	270,277.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	3,591.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	3,591.00
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	-221,601,198.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	12,593,196.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,759,768.00
52100120 Fondos propios	3,759,768.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	8,770,105.00
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	63,323.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	196,112.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	73,483.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	25,583.00
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	96,107.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	939.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	3,414.00
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	9.00
PERDIDA POR VALORIZACION	3,405.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	3,405.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	689,388.00
COSTOS DE TRANSACCION	689,388.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	689,388.00
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	2,236,832.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	77,500.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,159,332.00
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	15,718,942.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-237,320,140.00
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	-237,320,140.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-237,320,140.00

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, S.A. DE C.V., 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 23, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053559 NTEIPC+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							11,492,604.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							23,096,480.00
		411110							244,871,692.00
		411111							1,000,000.00
		411120							243,871,692.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							1,621,837,553.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							1,682,592,417.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							1,682,592,417.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-60,754,864.00
		400099							1,644,934,033.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO		1,656,426,638.00						
		400003							1,656,426,637.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							24,999,999,999,975.00
		714000							43,144,793.00
		714010							
		714020							43,144,793.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	0.338776	F2	0.237023	F1	0.253556	F5	0.250440	F4	0.253565	F3	0.234102	APIF	0.305314	M5	0.252090
M4	0.262506	M3	0.235757	APIM	0.307472	E5	0.252338	E4	0.254929	E3	0.249926	E2	0.261899	E1	0.273866
APIE	0.308353	EMP	0.317166	FF	0.326933										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-118,821,182.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-118,821,182.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-118,821,182.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	17,936,391.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	17,936,391.00
51211000 Titulos para negociar	17,936,391.00
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	70,590,762.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	70,893.00
51411000 Bancos	70,893.00
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	2,072,222.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	68,445,397.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,250.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	2,250.00
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	-30,294,029.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	22,289,753.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	6,672,710.00
52100120 Fondos propios	6,672,710.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	15,550,147.00
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	66,896.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	213,432.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	70,154.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	13,984.00
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	128,080.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	1,214.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	5,669.00
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	8.00
PERDIDA POR VALORIZACION	5,661.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	5,661.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	1,855,660.00
COSTOS DE TRANSACCION	1,855,660.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	1,855,660.00
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	6,096,321.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	104,857.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,991,464.00
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	30,460,835.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-60,754,864.00
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	-60,754,864.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-60,754,864.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 13, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053095 NTELP
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1.00	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	654,865,690.00	222000	PRESTAMO DE VALORES	
131000	Titulos para negociar	654,865,690.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	654,865,690.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	643,425,110.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	9,875,378.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	1,565,202.00	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	98,121,897.00	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	41,020,323.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	27,312.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	27,312.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	23,916,148.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	23,916,148.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	40,502,744.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores	23,916,148.00	243030	Inversion en valores	40,502,744.00
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	490,267.00
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	490,267.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	466.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	489,801.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							41,020,323.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							
		411100							172,966,986.00
		411110							302,368,277.00
		411111							1,000,000.00
		411120							301,368,277.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							562,916,428.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							551,311,578.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							551,311,578.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							11,604,850.00
		400099							735,883,414.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	776,903,736.00							776,903,737.00
		400003							
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							98,131,503.00
		714010							
		714020							98,131,503.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	2.967352	F7	2.169324	F6	2.197045	F5	2.253545	F4	2.228192	F3	2.311485	F2	2.437674	F1	2.542814
M7	2.423906	M6	2.311484	M5	2.374016	M4	2.487493	M3	2.410915	M1	2.428385	E7	2.520423	E6	2.610000
E5	2.320000	E4	2.354513	E3	2.320000	E2	2.320000	E1	2.320000	APIE	2.330000	EMP	2.401173	FF	2.497289

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-11,459,305.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-11,459,305.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-11,459,305.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-9,830,992.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-9,830,992.00
51211000 Titulos para negociar	-9,830,992.00
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	39,875,751.00
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	34,098,488.00
51431000 Titulos para negociar	34,098,488.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	5,777,263.00
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	18,585,454.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	5,395,528.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,611,767.00
52100120 Fondos propios	1,611,767.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	3,754,108.00
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	29,653.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	176,000.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	63,232.00
52201500 CALIFICACION	3,815.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	4,969.00
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	103,589.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	395.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,409,067.00
52500200	HONORARIOS	176,038.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,233,029.00
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	6,980,604.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	11,604,850.00
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	11,604,850.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	11,604,850.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 8, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053557 NTEMP+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	1.00	280000	ACREEDORES POR REPORTO	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	1.00	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	2,242,902,306.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion	2,242,902,306.00	222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	1,890,528,549.00	222110	Deuda gubernamental	
131120	Deuda bancaria	301,968,672.00	222120	Deuda bancaria	
131130	Otros titulos de deuda	50,405,085.00	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	90,789,067.00	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	169,312,073.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	127,090.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	127,090.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	117,446,353.00	242000	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PEND. DE FORMALIZAR	
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	117,445,334.00	243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	166,872,799.00
160110	Acciones Propias		243010	Acciones Propias	
160120	Compraventa de divisas		243020	Compraventa de divisas	
160130	Inversion en valores		243030	Inversion en valores	166,872,799.00
160140	Reportos	117,445,334.00	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	1,019.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	2,312,184.00
160310	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	1,019.00	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	2,312,184.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	6,623.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	2,305,561.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

170100	BIENES ADJUDICADOS										
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000									
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000									
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000									
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000									
		262030									
		262090									
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO										
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO										
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099									169,312,073.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000									
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000									
		411100									-47,043,993.00
		411110									656,694,386.00
		411111									1,000,000.00
		411120									655,694,386.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500									
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100									
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100									
191120	Seguros por amortizar	414100									
191130	Otros cargos diferidos										
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000									
191210	Intereses pagados por anticipado	421000									
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000									
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000									
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010									
191250	Otros pagos anticipados	423020									
191300	INTANGIBLES	424000									
191310	Credito mercantil	424010									
191320	Otros intangibles	424020									
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030									
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000									
		426000									
		400099									167,386,428.00
		400099									2,281,825,654.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	2,451,137,727.00									
		400003									2,451,137,727.00
		700000									
		700000									
		711000									
		712000									999,999,999,998.00
		713000									671,140,939,596.00
		714000									90,797,504.00
		714010									
		714020									
		714030									90,797,504.00
		714040									
		714050									
		714060									
		715000									
		715020									
		715030									
		715040									
		715050									
		715090									
		719000									

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 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	6.228080	F7	4.725951	F6	4.557859	F5	4.679815	F4	4.934686	F3	5.121283	F2	5.061710	F1	5.487502
M7	4.972458	M6	5.094301	M5	5.100445	M4	5.230243	M3	5.253427	E7	5.166325	E6	5.542085	E5	5.297179
E4	5.961056	E3	4.250000	E2	4.970000	E1	4.450000	APIE	4.490000	EMP	5.165656	FF	5.485800		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	16,369,122.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	16,369,122.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	16,369,122.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	37,806,265.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	37,806,265.00
51211000 Titulos para negociar	37,806,265.00
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	141,677,239.00
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	136,117,688.00
51431000 Titulos para negociar	136,117,688.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	5,559,551.00
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	195,852,626.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	22,926,568.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	
52100120 Fondos propios	6,849,487.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	15,972,802.00
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	104,279.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	211,735.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	83,968.00
52201500 CALIFICACION	18,129.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	19,851.00
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	87,992.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	1,795.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	5,327,886.00
52500200	HONORARIOS	136,789.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,191,097.00
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	28,466,198.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	167,386,428.00
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	167,386,428.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	167,386,428.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 12, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053087 NTEMPG
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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	-47,579,975.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-47,579,975.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-47,579,975.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-53,560,124.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-53,560,124.00
51211000 Titulos para negociar	-53,560,124.00
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	165,715,597.00
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	161,237,688.00
51431000 Titulos para negociar	161,237,688.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	4,477,909.00
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	64,575,498.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	12,258,720.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,642,781.00
52100120 Fondos propios	3,642,781.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	8,490,756.00
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	125,183.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	247,072.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	74,839.00
52201500 CALIFICACION	14,286.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	19,412.00
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	137,106.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	1,429.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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 PROPIEADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	2,665,379.00
52500200	HONORARIOS	212,177.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,453,202.00
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	15,171,180.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	49,404,318.00
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	49,404,318.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	49,404,318.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 39, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053682 NTEMXN
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

894,728.00
 3,511.00
 3,511.00
 891,217.00
 891,217.00
 6,573.00
 884,644.00

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				894,728.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000	CAPITAL CONTABLE					
		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				627,608,082.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100	CAPITAL SOCIAL				690,340,278.00	
		411110	MINIMO FIJO				1,200,000.00	
		411120	VARIABLE				689,140,278.00	
190000	OTROS ACTIVOS	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					
191120	Seguros por amortizar	414100						-62,732,196.00
191130	Otros cargos diferidos							
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000	CAPITAL GANADO					119,089,371.00
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					56,472,013.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010	Resultado por aplicar					56,472,013.00
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					62,617,358.00
		400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE					746,697,453.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					747,592,181.00
		700000	CUENTAS DE ORDEN					
		700000	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 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, S.A. DE C.V., 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	1.118370	F5	1.058989	F4	1.067778	F3	1.076632	F2	1.085558	F1	1.094559	M5	1.067835	M3	1.085617
EMP	1.103634														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	49,959,350.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	49,959,350.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	49,959,350.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	27,274,412.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	27,274,412.00
51211000 Titulos para negociar	27,274,412.00
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	525,776.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	287,715.00
51411000 Bancos	287,715.00
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	
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	235,043.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	3,018.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	3,018.00
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	77,759,538.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	11,907,557.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,559,949.00
52100120 Fondos propios	3,559,949.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	8,303,548.00
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	44,060.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	198,101.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	71,844.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	9,278.00
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	116,979.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	3,119.00
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	8.00
PERDIDA POR VALORIZACION	3,111.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	3,111.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	875,828.00
COSTOS DE TRANSACCION	875,828.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	875,828.00
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	2,157,575.00
52500200	HONORARIOS	74,622.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,082,953.00
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	15,142,180.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	62,617,358.00
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	62,617,358.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	62,617,358.00

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, S.A. DE C.V., 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 32, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS. (X) DEUDA MOR. ()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053096 NTEPZ01
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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	Ttulos para negociar	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL
131100	Ttulos 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	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		12,770,600.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE			
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		11,918,277,316.00	
			411100	CAPITAL SOCIAL		6,488,527,667.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
			411120	VARIABLE		6,488,527,667.00	
190000	OTROS ACTIVOS	62,428.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	62,428.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		5,428,749,649.00	
191120	Seguros por amortizar						
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO		832,212,915.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	62,428.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		274,800,716.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar		274,800,716.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191250	Otros pagos anticipados	62,428.00	424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191300	INTANGIBLES		424010	Valuación			
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		557,412,199.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		12,750,490,231.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	12,763,260,831.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		12,763,260,831.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN			
			700000	CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		45,001,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		45,001,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		35,181,216.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		35,181,216.00	
			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 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 2.024765 | F1 1.978440 | F2 1.962724 | F3 1.950905 | M1 1.971985 | M2 1.962160 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	136,165,333.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	136,165,333.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	136,165,333.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	361,838,764.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	361,838,764.00
51211000 Titulos para negociar	361,838,764.00
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	151,530,898.00
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	151,530,898.00
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	649,534,995.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	73,512,187.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	21,949,811.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	51,199,889.00
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	362,487.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	411,284.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	99,358.00
52201500 CALIFICACION	43,607.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	64,645.00
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	197,047.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	6,627.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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 PROPIEADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
52540000	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACION	
	GASTOS DE ADMINISTRACION	18,199,316.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	174,119.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	18,025,197.00
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	92,122,796.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	557,412,199.00
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	557,412,199.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	557,412,199.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 36, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA() DEUDA FIS. (X) DEUDA MOR. ()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053317 NTEPZ02
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

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		11,334,946.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE			
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		12,267,983,823.00	
			411100	CAPITAL SOCIAL		7,393,568,762.00	
			411110	MINIMO FIJO		1,000,000.00	
			411120	VARIABLE		7,392,568,762.00	
190000	OTROS ACTIVOS	48,919.00	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	48,919.00	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191100	CARGOS DIFERIDOS		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		4,874,415,061.00	
191120	Seguros por amortizar						
191130	Otros cargos diferidos		420000	CAPITAL GANADO		388,461,162.00	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	48,919.00	421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191210	Intereses pagados por anticipado		422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
191220	Comisiones pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-148,845,436.00	
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		423010	Resultado por aplicar		-148,845,436.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191250	Otros pagos anticipados	48,919.00	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		537,306,598.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		12,656,444,985.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	12,667,779,931.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		12,667,779,931.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN			
			700000	CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		45,001,000,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		45,001,000,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		12,665,001,865.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		12,665,001,865.00	
			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 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 1.761616 | F1 1.722808 | F2 1.709569 | F3 1.699706 | M1 1.718242 | M2 1.709102 | EMP 1.711894 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 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	464,522,005.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	464,522,005.00
51211000 Titulos para negociar	464,522,005.00
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	161,228,990.00
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	161,228,990.00
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	625,750,995.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	70,549,104.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	21,048,748.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	
52100300 DISTRIBUCION	49,095,206.00
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	405,150.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	410,594.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	98,282.00
52201500 CALIFICACION	47,630.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	62,295.00
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	194,896.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	7,491.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	17,484,690.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	163,137.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	17,321,553.00
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	88,444,397.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	537,306,598.00
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	537,306,598.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	537,306,598.00

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 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

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 41, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053725 NTEPZ03
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		262030	Cobros ant. de bienes prom. en venta o con rva. de dominio			
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		262090	Otros cobros anticipados			
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		200099	TOTAL DE PASIVO		2,985,522.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA		400000	CAPITAL CONTABLE			
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		2,998,228,946.00	
190000	OTROS ACTIVOS	26,411.00	411100	CAPITAL SOCIAL		2,989,765,889.00	
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	26,411.00	411110	MINIMO FIJO		1,200,000.00	
191100	CARGOS DIFERIDOS		411120	VARIABLE		2,988,565,889.00	
191120	Seguros por amortizar		411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
191130	Otros cargos diferidos		413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS			
191200	PAGOS ANTICIPADOS	26,411.00	414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		8,463,057.00	
191210	Intereses pagados por anticipado		420000	CAPITAL GANADO		59,829,691.00	
191220	Comisiones pagadas por anticipado		421000	RESERVAS DE CAPITAL			
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
191240	Rentas pagadas por anticipado		423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			
191250	Otros pagos anticipados	26,411.00	423010	Resultado por aplicar			
191300	INTANGIBLES		423020	Resultado por cambios contables y corr. de errores			
191310	Credito mercantil		424000	RESULTADO POR VALUACION DE INST. DE COB. DE FLUJO DE EFECTIVO			
191320	Otros intangibles		424010	Valuacion			
310300	Amortización acumulada de otros intangibles		424020	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		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		59,829,691.00	
			400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		3,058,058,637.00	
100099	TOTAL DEL ACTIVO	3,061,044,159.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		3,061,044,159.00	
			700000	CUENTAS DE ORDEN			
			700000	CUENTAS DE ORDEN			
			711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
			712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		45,001,200,000.00	
			713000	ACCIONES EMITIDAS		45,001,200,000.00	
			714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		5,814,189.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO			
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL		5,814,189.00	
			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 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 1.025239 | F1 1.023250 | F2 1.022639 | F3 1.022181 | M1 1.023404 | M2 1.022792 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	60,888,021.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	60,888,021.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	60,888,021.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	10,726.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	10,726.00
51211000 Titulos para negociar	10,726.00
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	6,731,002.00
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	6,731,002.00
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	67,629,749.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	6,176,846.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	1,817,167.00
52100120 Fondos propios	1,817,167.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	4,239,296.00
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	120,383.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	83,490.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	16,771.00
52201500 CALIFICACION	27,067.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	5,786.00
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	33,724.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	142.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	5.00
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	5.00
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	
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	1,539,717.00
52500200	HONORARIOS	21,926.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,517,791.00
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	7,800,058.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	59,829,691.00
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	59,829,691.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	59,829,691.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 20, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIED
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053108 NTERT
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(CIFRAS EN PESOS)

100000	ACTIVO		200000	PASIVO	
110000	DISPONIBILIDADES	183,680.00	280000	ACREEDORES POR REPORTE	
111000	Caja		210000	PRESTAMO DE VALORES	
112000	Bancos	183,680.00	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	1,128,693,939.00	222100	OBLIGACION DEL PRESTATARIO POR RESTITUCION DEL COLATERAL	
131100	Titulos para negociar sin restriccion		222300	COLATERALES VENDIDOS	
131110	Deuda gubernamental	1,128,693,939.00	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	1,128,693,939.00	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	2,397,679.00	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	3,306,597.00
151240	Swaps		241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	68,822.00
151250	Paquetes de instrumentos derivados		241010	Impuestos a la utilidad (pagos provisionales)	68,822.00
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS		241020	Impuestos a la utilidad (calculo real)	
160000	CUENTAS POR COBRAR	129,550.00	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		243030	Inversion en valores	
160140	Reportos	70.00	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	129,480.00	245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUANTAS POR PAGAR	3,237,775.00
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	129,480.00	245050	Dividendos por pagar	
160350	OTROS DEUDORES		245080	Otros impuestos y derechos	-3.00
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO		245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	3,237,778.00
			245210	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
			245220	Honorarios	1,748.00
			245230	Rentas	
			245240	Gastos de promocion y publicidad	
			245250	Gastos en tecnologia	
			245260	Otras provisiones	3,236,030.00
			245300	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 20, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIED
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053108 NTERT
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

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				3,306,597.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000		CAPITAL CONTABLE					
		410000		CAPITAL CONTRIBUIDO				407,726,878.00	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100		CAPITAL SOCIAL				520,281,314.00	
		411110		MINIMO FIJO				1,000,000.00	
		411120		VARIABLE				519,281,314.00	
190000	OTROS ACTIVOS	411500		CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100		APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					
191120	Seguros por amortizar	414100							
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000		CAPITAL GANADO				720,371,370.00	
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				743,304,109.00	
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010		Resultado por aplicar				743,304,109.00	
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	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					-22,932,739.00
		400099		TOTAL CAPITAL CONTABLE					1,128,098,248.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,131,404,848.00		400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				1,131,404,845.00
				700000	CUENTAS DE ORDEN				
				700000	CUENTAS DE ORDEN				
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES				
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO				4,750,000,000.00
				713000	ACCIONES EMITIDAS				4,750,000,000.00
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD				2,398,215.00
				714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO				
				714020	DEUDA GUBERNAMENTAL				2,398,215.00
				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 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	2.899211	F3	1.972303	F2	2.137431	F1	2.293497	M3	2.155120	M2	2.148767	M1	2.185847	E3	2.000212
E2	2.154922	E1	2.480000	APIE	2.470000	EMP	2.824389	FF	2.422373						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-55,613,468.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-55,613,468.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	-55,613,468.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	42,089,059.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	42,089,059.00
51211000 Titulos para negociar	42,089,059.00
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	38,756,324.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	32,607.00
51411000 Bancos	32,607.00
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	935,702.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	37,665,878.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	122,137.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	122,137.00
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	25,231,915.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	33,060,185.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	9,907,324.00
52100120 Fondos propios	9,907,324.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	23,110,669.00
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	42,192.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	153,613.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	75,604.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	9,304.00
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	68,705.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	177,369.00
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	9.00
PERDIDA POR VALORIZACION	177,360.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	177,360.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	5,588,615.00
COSTOS DE TRANSACCION	5,588,615.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	5,588,615.00
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	9,184,872.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	77,370.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	9,107,502.00
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	48,164,654.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-22,932,739.00
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	-22,932,739.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-22,932,739.00

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 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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 31, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053103 NTERTD
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099	TOTAL DE PASIVO				276,552.00	
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000	CAPITAL CONTABLE					
		410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			162,297,950.00		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	411100	CAPITAL SOCIAL			133,554,601.00		
		411110	MINIMO FIJO			1,000,000.00		
		411120	VARIABLE			132,554,601.00		
190000	OTROS ACTIVOS	411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO					
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100	APORT. P/FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS					
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES					
191120	Seguros por amortizar	414100						28,743,349.00
191130	Otros cargos diferidos							
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000	CAPITAL GANADO					126,338,338.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000	RESERVAS DE CAPITAL					
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS					
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES					106,422,299.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010	Resultado por aplicar					106,422,299.00
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					19,916,039.00
		400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE					288,636,288.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	288,912,840.00	400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				288,912,840.00
			700000	CUENTAS DE ORDEN				
			700000	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			191,423,138.00	
			714010	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO				
			714020	DEUDA GUBERNAMENTAL				191,423,138.00
			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 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	2.280305	F1	2.176021	F2	2.137191	M1	2.162198	M2	2.169636	EMP	2.215546	E1	1.780000	E2	2.004543
APIE	1.890000														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,298,370.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	2,298,370.00
51111000 TITULOS PARA NEGOCIAR	2,298,370.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	7,479,409.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	7,479,409.00
51211000 Titulos para negociar	7,479,409.00
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	12,657,161.00
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	6,287,685.00
51431000 Titulos para negociar	6,287,685.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	6,369,476.00
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	22,434,940.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	1,851,204.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	554,342.00
52100120 Fondos propios	554,342.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	1,288,436.00
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	8,426.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	137,988.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	48,759.00
52201500 CALIFICACION	1,239.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	1,727.00
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	86,087.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	176.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	529,700.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	58,396.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	471,304.00
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	2,518,901.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	19,916,039.00
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	19,916,039.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	19,916,039.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 22, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053099 NTESEL
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 22, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053099 NTESEL
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

170100	BIENES ADJUDICADOS										
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000									
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000									
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000									
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000									
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	262030									
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	262090									
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099									5,734,287.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000									
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000									
190000	OTROS ACTIVOS	411000									595,641,250.00
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	411100									455,535,503.00
191100	CARGOS DIFERIDOS	411110									1,000,000.00
191120	Seguros por amortizar	411120									454,535,503.00
191130	Otros cargos diferidos	411500									
191200	PAGOS ANTICIPADOS	413100									
191210	Intereses pagados por anticipado	413100									
191220	Comisiones pagadas por anticipado	414100									140,105,747.00
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	420000									
191240	Rentas pagadas por anticipado	421000									488,806,588.00
191250	Otros pagos anticipados	422000									
191300	INTANGIBLES	423000									
191310	Credito mercantil	423010									
191320	Otros intangibles	423020									
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424000									
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	424010									
		424020									
		424030									
		425000									
		426000									
		400099									-79,586,559.00
		400003									1,084,447,838.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	1,090,182,126.00									1,090,182,125.00
		700000									
		700000									
		711000									
		712000									999,999,999,999.00
		713000									999,999,999,999.00
		714000									56,528,080.00
		714010									
		714020									56,528,080.00
		714030									
		714040									
		714050									
		714060									
		715000									
		715020									
		715030									
		715040									
		715050									
		715090									
		719000									

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 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	4.212426	F1	2.275997	M1	2.289648	E1	2.347301	E2	2.344276	E3	2.230524	F3	2.164843	F2	2.272549
APIF	2.567815	M3	2.177828	M2	2.285123	APIM	2.580317	APIE	2.584128	EMP	2.571534	FF	3.349149		

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-95,672,027.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-95,672,027.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-95,672,027.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	8,631,285.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	8,631,285.00
51211000 Titulos para negociar	8,631,285.00
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	42,861,558.00
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	4,121,453.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	38,737,680.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,425.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	2,425.00
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	-44,179,184.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	27,532,018.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	8,249,340.00
52100120 Fondos propios	8,249,340.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	
52100300 DISTRIBUCION	19,238,701.00
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	43,977.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	198,909.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	72,838.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	8,957.00
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	116,336.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	778.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	8.00
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	8.00
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	1,622,041.00
COSTOS DE TRANSACCION	1,622,041.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	1,622,041.00
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	6,054,399.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	93,027.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,961,372.00
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	35,407,375.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-79,586,559.00
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	-79,586,559.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-79,586,559.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 15, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053093 NTETR
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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											
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000											
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000											
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000											
		262030											
		262090											
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO												
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099											185,917,923.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000											
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000											
		411100											175,565,311.00
		411110											705,763,278.00
		411111											1,400,000.00
		411120											704,363,278.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500											
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100											
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100											
191120	Seguros por amortizar	414100											
191130	Otros cargos diferidos												
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000											
191210	Intereses pagados por anticipado	421000											
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000											
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000											
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010											
191250	Otros pagos anticipados	423020											
191300	INTANGIBLES	424000											
191310	Credito mercantil	424010											
191320	Otros intangibles	424020											
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030											
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000											
		426000											
		400099											27,502,580.00
		400099											736,628,105.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	922,546,029.00											
		400003											922,546,028.00
		700000											
		700000											
		711000											
		712000											
		713000											
		714000											
		714010											
		714020											
		714030											
		714040											
		714050											
		714060											
		715000											
		715020											
		715030											
		715040											
		715050											
		715090											
		719000											

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 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	1.287580	F7	0.961691	F6	0.973981	F5	0.999031	F4	0.979807	F3	1.024718	F2	1.063723	F1	1.051061
M7	0.978977	M6	1.034731	M5	1.061462	M4	1.051060	M3	1.061785	E7	1.070532	E6	1.970000	E5	1.177326
E4	1.038631	E3	0.810000	E2	1.000000	E1	0.810000	APIE	0.860000	EMP	1.064482				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	10,506,142.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	10,506,142.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	10,506,142.00
51111000 Derivados con fines de negociacion	
51112000 Derivados con fines de cobertura	
51113000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-9,268,604.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-9,268,604.00
51211000 Titulos para negociar	-9,268,604.00
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	39,134,316.00
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	36,230,792.00
51431000 Titulos para negociar	36,230,792.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	2,903,524.00
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	40,371,854.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	10,309,168.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	3,079,273.00
52100120 Fondos propios	
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	7,180,924.00
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	48,971.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	204,406.00
DISTRIBUCION	
52200300 VALUACION	71,118.00
52201500 CALIFICACION	7,381.00
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	8,615.00
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	116,545.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	747.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	9.00
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	9.00
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	2,355,691.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	80,181.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,275,510.00
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	12,869,274.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	27,502,580.00
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	27,502,580.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	27,502,580.00

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 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

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

L.C.P.F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C.P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 24, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053088 NTEUSA
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 24, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE SIN TIPO DE SOCIEDAD
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL() (CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053088 NTEUSA
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							8,222,180.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							1,703,717,973.00
		411100							683,324,901.00
		411110							1,001,000.00
		411120							682,323,901.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							1,020,393,072.00
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							1,631,939,339.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							2,547,850,865.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							2,547,850,865.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-915,911,526.00
		400099							3,335,657,312.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO	3,343,879,492.00							3,343,879,492.00
		400003							
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							9,090,909,090,900.00
		714000							77,142,535.00
		714010							
		714020							77,142,535.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	0.793876	F1	0.533745	F5	0.516796	F4	0.523243	F3	0.520672	F2	0.536381	APIF	0.634723	M5	0.520524
M4	0.527018	M3	0.525331	M2	0.540250	E5	0.520754	E4	0.527339	E3	0.529954	E2	0.540484	E1	0.547226
APIE	0.680140	EMP	0.570683	FF	0.676777										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR CEBALLOS
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-443,657,825.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-443,657,825.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-443,657,825.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-442,747,931.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-442,747,931.00
51211000 Titulos para negociar	-442,747,931.00
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	58,458,926.00
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	1,887,312.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	55,952,300.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	619,314.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	619,314.00
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	-827,946,830.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	62,693,885.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	18,773,506.00
52100120 Fondos propios	18,773,506.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	43,786,691.00
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	133,688.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	233,265.00
DISTRIBUCION	
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	68,238.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	27,860.00
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	134,821.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	2,346.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	696,713.00
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	8.00
52320000 COMISIONES PAGADAS	696,705.00
PERDIDA POR VALORIZACION	696,705.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	696,705.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	4,117,271.00
COSTOS DE TRANSACCION	4,117,271.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	4,117,271.00
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	20,223,562.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	114,500.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	20,109,062.00
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	87,964,696.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-915,911,526.00
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	-915,911,526.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-915,911,526.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: FONDO BANORTE 27 SA DE CV FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.()
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL()

CLAVE: 053102 NTEUSA+
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/12/2022

(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

170100	BIENES ADJUDICADOS								
170110	BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICAD	250000							
170120	MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	260000							
170130	INMUEBLES ADJUDICADOS	261000							
170140	INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	262000							
		262030							
		262090							
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
170210	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO								
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	200099							6,908,024.00
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESA	400000							
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	410000							2,479,393,749.00
		411100							1,164,415,962.00
		411110							1,000,000.00
		411120							1,163,415,962.00
190000	OTROS ACTIVOS	411500							
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	413100							
191100	CARGOS DIFERIDOS	413100							
191120	Seguros por amortizar	414100							1,314,977,787.00
191130	Otros cargos diferidos								
191200	PAGOS ANTICIPADOS	420000							406,478,685.00
191210	Intereses pagados por anticipado	421000							
191220	Comisiones pagadas por anticipado	422000							
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	423000							1,215,989,724.00
191240	Rentas pagadas por anticipado	423010							1,215,989,724.00
191250	Otros pagos anticipados	423020							
191300	INTANGIBLES	424000							
191310	Credito mercantil	424010							
191320	Otros intangibles	424020							
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	424030							
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	425000							
		426000							-809,511,039.00
		400099							2,885,872,434.00
100099	TOTAL DEL ACTIVO		2,892,780,457.00						
		400003							2,892,780,458.00
		700000							
		700000							
		711000							
		712000							999,999,999,999.00
		713000							999,999,999,999.00
		714000							10,205,573.00
		714010							
		714020							10,205,573.00
		714030							
		714040							
		714050							
		714060							
		715000							
		715020							
		715030							
		715040							
		715050							
		715090							
		719000							

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 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	2.733696	F5	2.368174	F4	2.401816	F3	2.435935	F2	2.470539	F1	2.505633	M5	2.387503	M3	2.456527
M2	2.490702	M1	2.500808	E5	2.387951	E4	2.453534	E3	2.456293	E2	2.490890	E1	2.496348	APIE	2.742415
EMP	2.651062	FF	2.734057	APIF	2.608539										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LÓPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-440,328,570.00
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-440,328,570.00
TITULOS PARA NEGOCIAR	-440,328,570.00
51112000 Derivados con fines de negociacion	
51113000 Derivados con fines de cobertura	
51115000 Colaterales vendidos	
51120000 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	
RESULTADO POR COMPRAVENTA	-349,929,529.00
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-349,929,529.00
51211000 Titulos para negociar	-349,929,529.00
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	61,145,972.00
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	91.00
51411000 Bancos	91.00
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	340.00
51431000 Titulos para negociar	340.00
51440000 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	878,013.00
51450000 PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES	
51480000 INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	
51460000 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	56,205,819.00
UTILIDAD POR VALORIZACION	4,061,709.00
51471000 Utilidad en cambios por valorizacion	4,061,709.00
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	-729,112,127.00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	55,674,672.00
ADMINISTRACION DE ACTIVOS	16,667,254.00
52100120 Fondos propios	16,667,254.00
52100130 Por cuenta de terceros	
52100200 ADMINISTRACION DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEYO	
52100300 DISTRIBUCION	38,883,418.00
52100400 VALUACION	1,554.00
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	122,446.00
52101100 CONTABILIDAD	
52101200 ADMINISTRACION DEL FONDO	
52101300 SISTEMAS	
52101400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCION PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	233,268.00
52200300 DISTRIBUCION	
52200400 VALUACION	68,072.00
52201500 CALIFICACION	
52201600 PROVEDURIA DE PRECIOS	25,667.00
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	137,406.00
52201200 ADMINISTRACION DEL FONDO	2,123.00
52201300 SISTEMAS	
52201400 ADMINISTRACION DE RIESGOS	
GASTOS POR INTERESES	3,208,889.00
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	8.00
PERDIDA POR VALORIZACION	3,208,881.00
52331000 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	3,208,881.00
52332000 VALORIZACION DE INSTRUMENTOS INDI ZADOS	
52333000 VALORIZACION DE PARTIDAS EN UDIS	
OTROS EGRESOS DE LA OPERACION	2,338,601.00
COSTOS DE TRANSACCION	2,338,601.00
52411000 Por compraventa de titulos para negociar	2,338,601.00
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	18,943,482.00
52500100	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	
52500200	HONORARIOS	111,107.00
52500300	RENTAS	
52500400	GASTOS DE PROMOCION Y PUBLICIDAD	
52500500	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	18,832,375.00
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	80,398,912.00
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-809,511,039.00
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	-809,511,039.00
53000000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	
	RESULTADO NETO	-809,511,039.00

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 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

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

L. C. P. F. JESÚS ALANÍS CANTÚ
 DIRECTOR CONTABILIDAD SECTOR BURSÁTIL

C. P. MIGUEL ÁNGEL ARENAS LOPEZ
 CONTRALOR NORMATIVO