



**OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE**  
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022  
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$58,085	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	646,608	Contribuciones por pagar	\$18,265	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	213,065	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	162,749	181,014
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	47,778	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		37,360
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	87	TOTAL PASIVO		<u>\$218,374</u>
INVERSIONES PERMANENTES	109,966	CAPITAL CONTABLE		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	<u>2,700</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO		
		Capital social		
		Mínimo fijo	\$95,307	
		Variable	74,646	169,953
		CAPITAL GANADO		
		Reservas de capital	33,991	
		Resultados acumulados	654,825	
		Otros resultados integrales	1,146	
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	1,146	689,962
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		859,915
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		<u>\$859,915</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$1,078,289</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$1,078,289</u>

**CUENTAS DE ORDEN**

Bienes en custodia o en administración \$236,503,997

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2022 es de \$159,400 miles de pesos.

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López  
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga  
Director Ejecutivo de Auditoría



**OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE**  
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022  
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$1,557,801	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>1,129,123</u>	
<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>		<b>428,678</b>
Margen integral de financiamiento	60,003	
Otros ingresos (egresos) de la operación	11,144	
Gastos de administración y promoción	<u>129,285</u>	(58,138)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>370,540</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades		<u>(7,784)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>362,756</b>
Impuestos a la utilidad		<u>96,340</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>266,416</b>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>266,416</b>
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>(201)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b><u>\$266,215</u></b>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>266,416</u>	\$266,416
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>266,215</u>	\$266,215
Utilidad básica por acción ordinaria	<u><b>\$1,671,369</b></u>	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>  
<http://www.gob.mx/cnbv>

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López  
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga  
Director Ejecutivo de Auditoría



**OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE**  
 PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022  
 (Cifras en miles de pesos)

	Capital Contribuido		Capital Ganado			Total Capital Contable
	Capital social	Reservas de Capital	Resultados acumulados	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Total participación de la controladora	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>169,953</b>	<b>33,991</b>	<b>1,337,079</b>	<b>1,347</b>	<b>1,542,370</b>	<b>1,542,370</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021 ajustado</b>	<b>169,953</b>	<b>33,991</b>	<b>1,337,079</b>	<b>1,347</b>	<b>1,542,370</b>	<b>1,542,370</b>
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>						
Decreto de dividendos	0	0	(950,000)	0	(950,000)	(950,000)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(950,000)</b>	<b>0</b>	<b>(950,000)</b>	<b>(950,000)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>						
-Resultado Neto	0	0	266,416	0	266,416	266,416
-Otros resultados integrales (ORI)	0	0	0	(201)	(201)	(201)
Remedion de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	(201)	(201)	(201)
-Participacion en ORI de otras entidades	0	0	1,330	0	1,330	1,330
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>267,746</b>	<b>(201)</b>	<b>267,545</b>	<b>267,545</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>169,953</b>	<b>33,991</b>	<b>654,825</b>	<b>1,146</b>	<b>859,915</b>	<b>859,915</b>

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el 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 cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com>

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López  
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga  
Director Ejecutivo de Auditoría



**OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,  
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE**

PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras en miles de pesos)

**Actividades de operación**

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$ 362,756

**Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:**

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 46 7,830

Participación en el resultado neto de otras entidades 7,784

**Cambios en partidas de operación**

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) \$ (732,166)

Cambio en cuentas por cobrar (neto) (646,608)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (9,503)

Cambio en otras cuentas por pagar (1,970)

Cambio en otras provisiones 14,906

Pagos de impuestos a la utilidad (474)

(88,517)

**Flujos netos de efectivo de actividades de operación**

\$ (361,580)

**Actividades de inversión**

Pagos por adquisición de subsidiarias (1,200)

Cobros por disposición de subsidiarias 1,962

**Flujos netos de efectivo de actividades de inversión**

\$ 762

**Actividades de financiamiento**

Pagos de dividendos en efectivo (950,000)

**Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento**

\$ (950,000)

**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo**

\$ (1,310,818)

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo**

1,368,903

**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo**

\$ 58,085

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López  
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga  
Director Ejecutivo de Auditoría



**OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,  
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE**  
PROL. PASEO DE LA REFORMA N° 1230, SANTA FE CUAJIMALPA, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 05348  
**ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos)

	EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIFICACIÓN O BURSATILIDAD	CANTIDAD DE TÍTULOS OPERADOS	CANTIDAD DE TÍTULOS LIQUIDADOS	TOTAL DE TÍTULOS DE LA EMISIÓN	COSTO PROMEDIO UNITARIO DE ADQUISICIÓN	COSTO TOTAL DE ADQUISICIÓN	VALOR RAZONABLE O CONTABLE UNITARIO	VALOR RAZONABLE O CONTABLE TOTAL
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>											
% Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción	CHM	0	CHM		0	0	0	0	0	0	58,085
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES</b>											
% Inversión en instrumentos financieros de patrimonio neto	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	43,302,592	43,302,592	96,932,745	14.5121987	628,415,819	14.932325	646,608
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>											
% Inversiones permanentes en acciones											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda											
	APIBONO	A	51	AAAf/S6(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.126722	2,127
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.630641	1,631
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000,000	3.911049	19,555
	NTED	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400,000	1.152790	1,614
	NTEDIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.094623	1,314
	NTEDLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000,001	4.148060	2,370
	NTEDP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000,005	16.734886	2,858
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.125492	1,125
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000,000	16.126550	3,225
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000,004	16.027357	3,469
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.839739	2,840
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000,000	6.081541	4,082
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000,001	14.953679	3,890
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.976973	1,977
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.719612	1,720
	NTEPZO3	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.000979	1,201
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.192694	2,193
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400,000	1.249908	1,750
Fondos de inversión de renta variable											
	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000,000	193.847434	3,877
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.902872	1,903
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	5.919774	5,920
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.977239	1,977
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.024536	1,229
	NTEAI	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.039392	1,247
	NTEDLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000,000	2.736405	6,841
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000,000	9.026193	2,257
	NTEINT+	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	0.918820	1,103
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000,000	0.304975	7,624
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.091687	1,310
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.537057	2,537
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	3.714476	3,714
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001,000	0.758997	6,907
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.579329	2,579

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com/ri>

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

Alejandro Aguilar Ceballos  
Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López  
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López  
Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga  
Director Ejecutivo de Auditoría