



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 2024
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 109,168	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
		Contribuciones por pagar		\$ 28,890	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		<u>233,969</u> 262,859	
Instrumentos financieros negociables	<u>\$ 293,155</u> 293,155	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		10,352	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	314,672	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		90,625	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	2,757	TOTAL PASIVO		<u>\$ 363,836</u>	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	44	CAPITAL CONTABLE			
INVERSIONES PERMANENTES	141,573	CAPITAL CONTRIBUIDO			
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	16,832	Capital social		\$ 169,953	
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	52,332	Mínimo fijo		95,307	
		Variable		74,646	
		Prima en venta de acciones		<u>2,070</u> 172,023	
		CAPITAL GANADO			
		Reservas de capital		33,991	
		Resultados acumulados		359,151	
		Otros resultados integrales		1,532	
		Remediación de beneficios definidos a los empleados		1,532 <u>394,674</u>	
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		566,697	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 566,697	
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 930,533</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 930,533</u>	

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$ 359,566,494

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2024 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 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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
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 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$ 2,062,126	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>1,445,641</u>	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		616,485
Margen integral de financiamiento	33,413	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(648)	
Gastos de administración y promoción	<u>204,408</u>	(171,643)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		444,842
Participación en el resultado neto de otras entidades		13,170
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		458,012
Impuestos a la utilidad		121,395
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		336,617
RESULTADO NETO		336,617
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>(195)</u>
RESULTADO INTEGRAL		\$ 336,422
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	<u>336,617</u>	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>336,422</u>	\$ 336,422
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$ 2,111,773</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 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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
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 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
 (Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	169,953	455	33,991	382,534	1,727	588,660	-	588,660
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos	-	-	-	(360,000)	-	(360,000)	-	(360,000)
Total	-	-	-	(360,000)	-	(360,000)	-	(360,000)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL								
Efecto de subsidiarias, asociadas y fondos de inversión	-	1,615	-	-	-	1,615	-	1,615
Total	-	1,615	-	-	-	1,615	-	1,615
RESULTADO INTEGRAL:								
-Resultado Neto	-	-	-	336,617	-	336,617	-	336,617
-Otros resultados integrales (ORI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	(195)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	(195)	(195)	-	(195)
Total	-	-	-	336,617	(195)	336,422	-	336,422
Saldo al 30 de septiembre de 2024	169,953	2,070	33,991	359,151	1,532	566,697	-	566,697

"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/ri>

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

Alejandro Aguilar Ceballos
 Director de la Sociedad Operadora

Mayra Nelly López López
 Directora General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
 Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
 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 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad \$ 458,012

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 16
Amortizaciones de activos intangibles 4,820
Participación en el resultado neto de otras entidades (13,170)

Cambios en partidas de operación

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) 23,430
Cambio en cuentas por cobrar (neto) 126,068
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (60,011)
Cambio en otras cuentas por pagar 17,446
Cambio en otras provisiones 43,945
Cambio en otras provisiones 14,501
Pagos de impuestos a la utilidad (118,519)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación

\$ 473,108

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de subsidiarias (325)
Pagos por adquisición de activos intangibles (26,121)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión

\$ (26,446)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo (360,000)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento

\$ (360,000)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo

\$ 86,662

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo

22,506

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo

\$ 109,168

"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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
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 2024
 (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
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109,168
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO											\$ 109,168
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
Inversión en instrumentos financieros de capital	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	15,831,388	15,831,388	54,773,006	17.102852	270,762	18.517329	293,155
TOTAL INSTRUMENTOS NEGOCIABLES											\$ 293,155
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
Fondos de inversión en instrumentos de deuda	APIBONO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.582547	2,582
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.010879	2,011
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000	4.857612	24,288
	NTED	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.415098	1,981
	NTEDIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.357370	1,629
	NTEDLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000	4.441955	2,538
	NTEDP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000	20.871045	3,565
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.241691	1,490
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000	20.008719	4,002
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000	19.887775	4,305
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.455859	3,456
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000	7.512359	5,042
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000	18.079626	4,703
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.450371	2,450
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.130988	2,131
	NTEPZO3	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.240330	1,488
	NTEPZO4	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.182988	1,420
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.710344	2,710
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400	1.461185	2,046
Fondos de inversión de renta variable	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000	255.277124	5,106
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.317997	2,318
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	7.382300	7,382
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	2.548031	2,548
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.288895	1,547
	NTEAI	A	52		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.000000	1,500	1.211682	1,818
	NTEDLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000	3.052595	7,631
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000	14.765830	3,691
	NTEINT+	A	52		1,500,000	1,500,000	1,500,000	1.000000	1,500	0.998482	1,498
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000	0.388067	9,702
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200	1.353777	1,625
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	3.359862	3,360
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	4.706355	4,706
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001	1.160129	10,557
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000	4.247117	4,247
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											\$ 141,573

"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 General Adjunta de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
Director de Contraloría

Juan José Villalón Ávalos
Director Ejecutivo de Auditoría