



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 JUNIO DE 2022
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$36,242	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	573,654	Contribuciones por pagar	\$18,613	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	209,740	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	149,183	167,796
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	45,642	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		31,445
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	96	TOTAL PASIVO		<u>\$199,241</u>
INVERSIONES PERMANENTES	109,764	CAPITAL CONTABLE		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	<u>512</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO		
		Capital social		
		Mínimo fijo	\$95,307	
		Variable	74,646	169,953
		CAPITAL GANADO		
		Reservas de capital	33,991	
		Resultados acumulados	571,252	
		Otros resultados integrales	1,213	
		Remediciones por beneficios definidos a los empleados	1,213	606,456
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		776,409
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		<u>\$776,409</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$975,650</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$975,650</u>

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración

\$231,648,851

El saldo histórico del capital social al 30 de junio 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 JUNIO DE 2022
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$1,022,506	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>737,712</u>	<u>284,794</u>
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		284,794
Margen integral de financiamiento	45,741	
Otros ingresos (egresos) de la operación	10,950	
Gastos de administración y promoción	<u>85,229</u>	<u>(28,538)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		256,256
Participación en el resultado neto de otras entidades		<u>(6,246)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		250,010
Impuestos a la utilidad		<u>66,627</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		183,383
RESULTADO NETO		183,383
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>(134)</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u>\$183,249</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	183,383	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	<u>(134)</u>	<u>\$183,249</u>
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$1.15</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 JUNIO 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	
Saldo al 01 de enero de 2022	169,953	33,991	1,337,079	1,347	1,542,370	1,542,370
Saldo al 01 de enero de 2022 ajustado	169,953	33,991	1,337,079	1,347	1,542,370	1,542,370
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS						
Decreto de dividendos	0	0	(950,000)	0	(950,000)	(950,000)
Total	0	0	(950,000)	0	(950,000)	(950,000)
RESULTADO INTEGRAL:						
- Resultado Neto	0	0	183,383	0	183,383	183,383
- Otros resultados integrales (ORI)	0	0	0	(134)	(134)	(134)
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	(134)	(134)	(134)
- Participación en ORI de otras entidades	0	0	790	0	790	790
Total	0	0	184,173	(134)	184,039	184,039
Saldo al 30 de junio de 2022	169,953	33,991	571,252	1,213	776,409	776,409

"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 JUNIO DE 2022
(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	250,010
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo		37
Participación en el resultado neto de otras entidades		6,246
		<u>6,283</u>
Cambios en partidas de operación		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) \$		(640,916)
Cambio en cuentas por cobrar (neto)		(573,654)
Cambio en cuentas por cobrar (neto)		(6,178)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		(7,756)
Cambio en otras cuentas por pagar		1,688
Cambio en otras provisiones		(479)
Pagos de impuestos a la utilidad		(54,537)
		<u>(640,916)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	<u>(384,623)</u>
<u>Actividades de inversión</u>		
Cobros por disposición de subsidiarias		1,962
		<u>1,962</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	<u>1,962</u>
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos en efectivo		(950,000)
		<u>(950,000)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	<u>(950,000)</u>
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	\$	<u>(1,332,661)</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		1,368,903
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	\$	<u>36,242</u>

"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 JUNIO DE 2022
 (Cifras en miles de pesos)

	EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIFICACIÓN O BURSÁTILIDAD	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											
% Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción	CHM	0	CHM		0	0	0	0	0	0	36,242
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES											
% Inversión en instrumentos financieros de patrimonio neto	NTEGUB+	M1	51	AAAf/S2(mex)	39,210,573	39,210,573	39,662,456	14.493321	568,291,421	14.630097	573,654
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
% 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	2.130014	2,130
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.598305	1,598
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	0.200000	1,000,000	3.830098	19,151
	NTED	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400,000	1.132970	1,586
	NTEDIG	A	51	AAAf/S1(mex)	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.072048	1,286
	NTEDLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	571,429	1.750000	1,000,001	4.133211	2,362
	NTEDP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	170,795	5.855000	1,000,005	16.380807	2,798
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.204258	1,204
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	200,000	5.000000	1,000,000	15.792378	3,159
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	216,451	4.620000	1,000,004	15.693715	3,397
	NTELP	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.837208	2,837
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	671,141	1.490000	1,000,000	5.958464	3,999
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	260,146	3.844000	1,000,001	14.852646	3,864
	NTEPZO1	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.936077	1,936
	NTEPZO2	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.684363	1,684
	NTERTD	A	51	AAAf/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.157753	2,158
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,400,000	1.000000	1,400,000	1.237458	1,732
Fondos de inversión de renta variable											
	NTE+EMP	A	52		20,000	20,000	20,000	50.000000	1,000,000	204.260766	4,085
	NTE1	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.923652	1,924
	NTE2	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	6.064101	6,064
	NTE3	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.053796	2,054
	NTE4	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.076273	1,292
	NTEAI	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.063115	1,276
	NTEDLS+	A	52		2,500,000	2,500,000	2,500,000	0.400000	1,000,000	2.794703	6,987
	NTEESG	A	52		250,000	250,000	250,000	4.000000	1,000,000	9.653079	2,413
	NTEINT+	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	0.938656	1,126
	NTEIPC+	A	52		25,000,000	25,000,000	25,000,000	0.040000	1,000,000	0.317233	7,931
	NTEMXN	A	52		1,200,000	1,200,000	1,200,000	1.000000	1,200,000	1.070690	1,285
	NTERT	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.545743	2,546
	NTESEL	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	3.968165	3,968
	NTEUSA	A	52		9,100,000	9,100,000	9,100,000	0.110000	1,001,000	0.793228	7,218
	NTEUSA+	A	52		1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	2.713859	2,714

"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/m>

<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