



OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.,
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO BANORTE
AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2019.
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$586,743	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	174,355	Impuestos a la utilidad por pagar	\$1,536
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	214	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	152,489
INVERSIONES PERMANENTES	111,383		154,025
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	86	TOTAL PASIVO	154,025
OTROS ACTIVOS		CAPITAL CONTABLE	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$3,140	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Otros Activos a corto y largo plazo	\$9,045	Capital social	
	12,185	Mínimo fijo	\$95,307
		Variable	74,646
			\$169,953
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$22,972
		Resultado de ejercicios anteriores	348,268
		Resultado neto	189,748
			560,988
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	730,941
TOTAL ACTIVO	\$884,966	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$884,966

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$198,607,565

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2019 es de \$159,400 miles de pesos

"El presente balance general 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 balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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
AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2019.
(Cifras en miles de pesos)

Resultado Neto	\$189,748
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 40
Provisiones	(36,425)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	74,318
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(7,799)
	\$219,882
Actividades de operación	\$
Cambio en otros activos operativos (neto)	\$140,568
Cambio en otros pasivos operativos	(97,939)
Pagos de impuestos a la utilidad	(83,209)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$179,302
Actividades de inversión	
Cobros por adquisición de subsidiarias y asociadas	64,407
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	64,407
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	\$(37,800)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(37,800)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$205,909
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	380,834
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$586,743

"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
AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2019.
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$877,063	
Comisiones y erogaciones pagadas	622,736	\$254,327
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$254,327
Margen integral de financiamiento	\$21,028	
Otros ingresos (egresos) de la operación	980	
Gastos de administración	20,068	1,940
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$256,267
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		7,799
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$264,066
Impuestos a la utilidad causados	\$74,324	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(6)	74,318
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$189,748
RESULTADO NETO		\$189,748

"El presente estado de resultados 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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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
 AV. PASEO DE LA REFORMA N° 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2019.
 (Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldo al 01 de enero de 2019	169,953	22,972	39,564	347,730	580,219
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS:					
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	347,730	(347,730)	0
Pago de dividendos	0	0	(37,800)	0	(37,800)
Efecto derivado de fusión con Interacciones, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.	0	0	0		0
Total	0	0	309,930	(347,730)	(37,800)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	189,748	189,748
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	(1,226)	0	(1,226)
Total	0	0	(1,226)	189,748	188,522
Saldo al 30 de junio de 2019	169,953	22,972	348,268	189,748	730,941

"El presente estado de variaciones 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 período 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 variaciones 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 Ejecutiva de Contabilidad

Miguel Ángel Arenas López
 Director de Contraloría

David Guillén Zúñiga
 Director Ejecutivo de Auditoría

(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
DISPONIBILIDADES											
% Disponibilidades sin restricción											586,743
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
% Inversiones permanentes en acciones											
Fondos de Inversión en instrumentos de deuda											
	NTEINT	A	51	Af/S7(mex)	1,600,000	1,600,000	3,121,338,088	1.000000	1,600,000	0.73642	1,178
	NTERTD	A	51	AAAf/S7(mex)	1,000,000	1,000,000	257,828,049	1.000000	1,000,000	1.90689	1,907
	NTEDP	A	51	AAAf/S4(mex)	170,795	170,795	677,693,156	0.170794	1,000,005	14.06370	2,402
	NTEEURO	A	51	AAAf/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	205,356,928	1.000000	1,000,000	1.29239	1,292
	NTEI2M+	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.70963	1,710
	NTELP	A	51	AAAf/S6(mex)	1,000,000	1,000,000	204,868,913	1.000000	1,000,000	2.52317	2,523
	NTEGUB+	A	51	AAAf/S2(mex)	216,451	216,451	448,624,708	0.216450	1,000,004	13.58801	2,941
	NTEMP+	A	51	AAAf/S4(mex)	671,141	671,141	918,158,577	0.671141	1,000,000	5.10315	3,425
	NTEMPG	A	51	AAAf/S4(mex)	260,146	260,146	265,244,616	0.260146	1,000,001	13.21232	3,437
	NTETR	A	51	AAAf/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	714,524,181	1.000000	1,400,000	1.03149	1,444
	NTECLS	A	51	AAAf/S5(mex)	571,429	571,429	1,833,415,532	0.571429	1,000,001	3.94547	2,255
	NTEA	A	51	AAAf/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	8,374,536,265	1.000000	1,400,000	0.98601	1,380
	APIBONO	A	51	AAAf/S6(mex)	1,000,000	1,000,000	388,373,715	1.000000	1,000,000	1.89464	1,895
	NTECT	A	51	AAAf/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	32,727,969,248	5.000000	1,000,000	3.30026	16,501
	NTEGUB	A	51	AAAf/S1(mex)	200,000	200,000	4,293,492,868	0.200000	1,000,000	13.70554	2,741
	NTESEM	A	51	AAAf/S6(mex)	100,000	100,000	829,106	0.100000	1,000,000	60.34894	6,035
	APICP	A	51	AAAf/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	3,369,791,608	1.000000	1,000,000	1.38602	1,386
Fondos de Inversión de renta variable											
	NTE1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	978,761,929	1.000000	1,000,000	1.71226	1,712
	NTE2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	140,204,636	1.000000	1,000,000	5.31221	5,312
	NTE3	A	52	-	1,000,000	1,000,000	278,594,442	1.000000	1,000,000	1.77472	1,775
	NTEUSA+	A	52	-	1,000,000	1,000,000	751,695,729	1.000000	1,000,000	1.89901	1,899
	NTEAI	A	52	-	1,200,000	1,200,000	374,560,920	1.000000	1,200,000	1.05190	1,262
	NTEIPC+	A	52	-	25,000,000	25,000,000	8,125,781,375	25.000000	1,000,000	0.25850	6,463
	NTEI	A	52	-	1,000,000	1,000,000	284,345,974	1.000000	1,000,000	1.65208	1,652
	NTE+EMP	A	52	-	20,000	20,000	3,154,394	0.020000	1,000,000	155.83248	3,117
	NTEUSA	A	52	-	9,100,000	9,100,000	5,787,422,056	9.090909	1,001,000	0.55953	5,092
	NTEIPC	A	52	-	200,000	200,000	11,219,866	0.200000	1,000,000	41.04490	8,209
	NTECLS+	A	52	-	2,500,000	2,500,000	612,561,875	2.500000	1,000,000	2.75138	6,878
	NTEGL	A	52	-	250,000	250,000	226,595,915	0.250000	1,000,000	8.40936	2,102
	NTESEL	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,003,894,228	1.000000	1,000,000	3.02980	3,030
	FIMA	A	52	-	1,000,000	1,000,000	633,975,178	1.000000	1,000,000	1.17761	1,178
	FONDOM1	A	52	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1.000000	1,000,000	1.47630	1,476
	FONDOM2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	76,814,323	1.000000	1,000,000	1.88747	1,888
	INTERDV	A	52	-	1,000,000	1,000,000	22,624,338	1.000000	1,000,000	1.94654	1,947
	MVPMEX+	A	52	-	1,000,000	1,000,000	27,186,055	1.000000	1,000,000	0.82546	825
	NTEINT+	A	52	-	1,200,000	1,200,000	293,804,780	1.000000	1,200,000	0.92851	1,114

"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>