



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 2020.
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$993,910	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	190,135	Impuestos a la utilidad por pagar	\$167
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	165	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	164,466
INVERSIONES PERMANENTES	114,678	TOTAL PASIVO	\$164,633
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	96	CAPITAL CONTABLE	
OTROS ACTIVOS		CAPITAL CONTRIBUIDO	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$187	Capital social	
Otros Activos a corto y largo plazo	\$4,213	Mínimo fijo	\$95,307
	4,400	Variable	74,646
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$169,953
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$33,990
		Resultado de ejercicios anteriores	727,663
		Resultado neto	207,145
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$1,138,751
TOTAL ACTIVO	\$1,303,384	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$1,303,384

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$219,395,382

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2020 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."

<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



Comisiones y tarifas cobradas	\$947,607	
Comisiones y erogaciones pagadas	673,337	\$274,270
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$274,270
Margen integral de financiamiento	\$30,375	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,983	
Gastos de administración	24,523	282,105
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$282,105
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		4,029
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$286,134
Impuestos a la utilidad causados	\$79,004	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(15)	78,989
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$207,145
RESULTADO NETO		\$207,145

"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 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 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. CUAUHTEMÓC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2020.
 (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 2020	169,953	22,972	346,492	390,478	929,895
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS:					
Constitución de reservas	0	11,018	(11,018)	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	390,478	(390,478)	0
Total	0	11,018	379,460	(390,478)	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad integral					
- Resultado neto	0	0	0	207,145	207,145
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	1,711	0	1,711
Total	0	0	1,711	207,145	208,056
Saldo al 30 de junio de 2020	169,953	33,990	727,663	207,145	1,138,751

"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 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 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



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 2020.
(Cifras en miles de pesos)

Resultado Neto		\$207,145
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	14	
Provisiones	(38,897)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	78,989	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(4,029)	\$243,222
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$157,520
Cambio en otros pasivos operativos		(116,752)
Pagos de impuestos a la utilidad		(83,466)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		\$200,524
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		10,671
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(3,600)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		7,071
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$207,595
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		786,315
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$993,910

"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/tri>

<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 CV.
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO BANORTE
 AV. PASCARITA 1000, COL. SAN JUAN DE LOS RIOS, CIUDAD DE MEXICO.
 ESTADO DE VALBUENA DE CALZADA DE UNIVERSIDAD AL 30 DE JUNIO DE 2020.

Disponibilidades sin restricción	Emission	Serie	Tipo de Valor	Categorización	Cantidad de títulos liquidados	Cantidad de títulos operados	Cifras en miles de pesos		Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
							Total de flujos de emisión	Total de flujos de adquisición				
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES												
Fondos de inversión en instrumentos de deuda												
INTEFD	A	S1	AAA+/G4		1,000,000	1,000,000	180,445,924	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,023,57	993,910
INTEPD	A	S1	AAA+/G4		170,775	170,775	61,682,025	5,655,000	1,000,000	1,000,000	14,892,68	2,023
INTEBRO	A	S1	AAA+/G5		1,000,000	1,000,000	151,774,879	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,504	1,504
INTEBD1	A	S1	AAA+/G1		1,000,000	1,000,000	813,269,800	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,783,84	1,784
INTEBRO+	A	S1	AAA+/G2		314,481	314,481	460,159,302	4,402,000	1,000,000	1,000,000	2,012	2,012
INTEBRO+	A	S1	AAA+/G2		214,481	214,481	314,481,302	4,402,000	1,000,000	1,000,000	14,493,07	3,125
INTEBRO+	A	S1	AAA+/G4		671,141	671,141	927,615,445	14,000,000	1,000,000	1,000,000	5,443,33	3,654
INTEBRO+	A	S1	AAA+/G4		260,146	260,146	454,838,381	3,644,000	1,000,000	1,000,000	14,665,89	3,814
INTEBRO+	A	S1	AAA+/G5		1,400,000	1,400,000	654,411,777	1,000,000	1,400,000	1,400,000	1,141,23	1,598
INTEBLS	A	S1	AAA+/G5		571,459	571,459	1,321,174,935	1,730,000	1,000,000	1,000,000	4,739,44	2,707
INTEBRO	A	S1	AAA+/G5		1,000,000	1,000,000	1,321,174,935	1,730,000	1,000,000	1,000,000	2,149,22	2,149
INTEBRO	A	S1	AAA+/G4		1,000,000	1,000,000	373,928,124	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,149,22	2,149
INTEGLB	A	S1	AAA+/G1		8,000,000	8,000,000	35,976,356,150	5,000,000	1,000,000	1,000,000	3,517,37	17,587
INTEGLB	A	S1	AAA+/G1		200,000	200,000	3,589,121,438	5,000,000	1,000,000	1,000,000	14,502,22	3,912
APICP	A	S1	AAA+/G2		1,000,000	1,000,000	4,902,461,789	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,477,23	1,477
INTEBD2	A	S1	AAA+/G1		1,000,000	1,000,000	1,413,003,380	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,357,73	1,358
APICBT	A	S1	AAA+/G7		1,200,000	1,200,000	237,462,334	1,000,000	1,200,000	1,200,000	1,357,73	1,358
Fondos de inversión de renta variable												
INTE1	A	S2			1,000,000	1,000,000	947,859,810	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,903,80	1,904
INTE2	A	S2			1,000,000	1,000,000	115,523,322	1,000,000	1,000,000	1,000,000	8,817	8,817
INTE3	A	S2			1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,00	1,000
INTELSA+	A	S2			1,000,000	1,000,000	708,664,109	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,472,18	2,472
INTEFC+	A	S2			28,000,000	28,000,000	739,405,919	0,400,000	1,000,000	1,000,000	1,289,33	1,547
INTEFC+	A	S2			8,181,889,270	8,181,889,270	8,181,889,270	0,400,000	1,000,000	1,000,000	0,230,01	8,875
INTEFCP	A	S2			1,000,000	1,000,000	210,988,042	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,854,62	1,855
INTEFCP	A	S2			20,000	20,000	4,379,320	50,000,000	1,000,000	1,000,000	169,237,75	3,368
INTEFCP	A	S2			2,800,000	2,800,000	44,810,416	0,400,000	1,000,000	1,000,000	3,389,30	6,473
INTEFCP	A	S2			2,800,000	2,800,000	884,317,118	0,400,000	1,000,000	1,000,000	3,389,30	6,473
INTEFCP	A	S2			550,000	550,000	132,534,735	4,000,000	1,000,000	1,000,000	9,284,67	2,321
INTEFCP	A	S2			1,000,000	1,000,000	677,103,199	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,874,02	2,874
INTEFCP	A	S2			1,000,000	1,000,000	56,216,374	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,921,19	1,922
FONDOSM	A	S2			1,000,000	1,000,000	79,317,012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,103,92	2,103
INTEFCP	A	S2			1,000,000	1,000,000	1,852,400,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,178,88	1,179
INTEFCP	A	S2			1,200,000	1,200,000	882,485,157	1,000,000	1,200,000	1,200,000	1,178,88	1,179
INTEFCP	A	S2			1,200,000	1,200,000	885,849,444	1,000,000	1,200,000	1,200,000	0,973,77	1,172

"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 75 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encomendándose reflejadas las operaciones con activos elegidos de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo amba en el presente estado de valuación de cartera de inversión, se aprobó por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

<http://www.banorte.com.mx>
<http://www.gbb.com.mx>

Mayra Meléndez López
 Directora Ejecutiva de Contabilidad

Miguel López Mesas López
 Director de Contabilidad

David Guillén Juárez
 Director Ejecutivo de Auditoría