



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 SEPTIEMBRE DE 2020.
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$1,093,225	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	190,709	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	168,451
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	158		
INVERSIONES PERMANENTES	109,678	TOTAL PASIVO	\$168,451
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (NETO)	100		
OTROS ACTIVOS		CAPITAL CONTABLE	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$11,671		
Otros Activos a corto y largo plazo	\$4,067	CAPITAL CONTRIBUIDO	
	15,738	Capital social	
		Mínimo fijo	\$95,307
		Variable	74,646
			\$169,953
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$33,991
		Resultado de ejercicios anteriores	727,329
		Resultado neto	309,884
			1,071,204
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$1,241,157
TOTAL ACTIVO	\$1,409,608	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$1,409,608

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración \$235,329,161

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre 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



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 SEPTIEMBRE DE 2020.
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$1,448,244	
Comisiones y erogaciones pagadas	1,032,982	\$415,262
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		\$415,262
Margen integral de financiamiento	\$43,447	
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,003	
Gastos de administración	37,124	423,588
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$423,588
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos		5,608
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$429,196
Impuestos a la utilidad causados	\$119,331	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(19)	119,312
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$309,884
RESULTADO NETO		\$309,884

"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 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 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. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO. ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	11,019	(11,019)	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	390,478	(390,478)	0
Total	0	11,019	379,459	(390,478)	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL:					
Utilidad Integral	0	0	0	309,884	309,884
- Resultado neto	0	0	1,378	0	1,378
- Valuación de inversiones permanentes en acciones	0	0	1,378	309,884	311,262
Total	0	0	1,378	309,884	311,262
Saldo al 30 de junio de 2020	169,953	33,991	727,329	309,884	1,241,157

"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."

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 SEPTIEMBRE DE 2020.

(Cifras en miles de pesos)

Resultado Neto		\$309,884
Ajustes por partidas que no implica flujo de efectivo:	\$	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	21	
Provisiones	(38,862)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	119,312	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(5,608)	\$384,747
Actividades de operación	\$	
Cambio en otros activos operativos (neto)		\$157,687
Cambio en otros pasivos operativos		(113,296)
Pagos de impuestos a la utilidad		(135,544)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		\$293,594
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		18,116
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(4,800)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		13,316
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$306,910
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		786,315
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$1,093,225

"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 Nº 505 PISO 45, COL. CUAUHTÉMOC, C.P. 06500, CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020.

(Cifras en miles de pesos)

DISPONIBILIDADES	Emitora	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 sin restricción											1,093,225
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES											
% Inversiones permanentes en acciones											
Fondos de Inversión en Instrumentos de deuda											
	INTERD	A	51	AA+/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	173,170,367	1,000,000	1,000,000	2,049,03	2,049
	INTEDP	A	51	AA+/S4(mex)	170,795	170,795	591,907,272	5,655,000	1,000,005	15,125,53	2,584
	INTEURO	A	51	AA+/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	173,136,569	1,000,000	1,000,000	1,508	1,508
	INTEPZ01	A	51	AA+/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	1,363,395,543	1,000,000	1,000,000	1,507,35	1,799
	INTELP	A	51	AA+/S5(mex)	1,000,000	1,000,000	373,667,959	1,000,000	1,000,000	1,799,43	2,887
	INTEGUB+	A	51	AA+/S2(mex)	216,451	216,451	613,282,510	4,620,000	1,000,004	2,886,63	3,153
	INTEMP+	A	51	AA+/S4(mex)	671,141	671,141	815,526,303	1,490,000	1,000,000	5,501,14	3,692
	INTEMPG	A	51	AA+/S4(mex)	260,146	260,146	441,848,102	3,844,000	1,000,001	14,808,68	3,853
	INTEIR	A	51	AA+/S5(mex)	1,400,000	1,400,000	1,047,767,342	1,000,000	1,400,000	1,165,97	1,632
	INTELS	A	51	AA+/S5(mex)	571,429	571,429	1,453,411,532	1,750,000	1,000,001	4,550,70	2,600
	INTEDE	A	51	AA+/S4(mex)	1,400,000	1,400,000	13,492,539,736	1,000,000	1,400,000	1,069,62	1,497
	APIBONO	A	51	AA+/S4(mex)	1,000,000	1,000,000	437,839,267	1,000,000	1,000,000	2,164,98	2,165
	INTECT	A	51	AA+/S1(mex)	5,000,000	5,000,000	35,308,634,938	0,200,000	1,000,000	3,506,65	17,753
	INTEGUB	A	51	AA+/S1(mex)	200,000	200,000	4,057,389,336	5,000,000	1,000,000	14,684,59	2,937
	APICP	A	51	AA+/S2(mex)	1,000,000	1,000,000	5,147,866,941	1,000,000	1,000,000	1,490,92	1,491
	INTEPZ02	A	51	AA+/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	2,132,265,012	1,000,000	1,000,000	1,567,19	1,567
	APIDINT	A	51	AA+/S7(mex)	1,200,000	1,200,000	316,987,355	1,000,000	1,200,000	1,305,51	1,567
	INTEDIG	A	51	-	0	-	-	-	-	0,000,00	1,200
Fondos de Inversión de renta variable											
	NTEI	A	52	-	1,000,000	1,000,000	978,776,631	1,000,000	1,000,000	1,907,26	1,907
	NTE2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	113,127,855	1,000,000	1,000,000	5,852,26	5,852
	NTE3	A	52	-	1,000,000	1,000,000	199,405,873	1,000,000	1,000,000	1,934,24	1,934
	NTEUSA+	A	52	-	1,000,000	1,000,000	710,305,418	1,000,000	1,000,000	2,564,06	2,564
	NTEAI	A	52	-	1,200,000	1,200,000	822,361,980	1,000,000	1,200,000	1,273,53	1,528
	NTEIPC+	A	52	-	25,000,000	25,000,000	8,879,382,644	0,040,000	1,000,000	0,237,05	5,926
	NTEI	A	52	-	1,000,000	1,000,000	208,906,917	1,000,000	1,000,000	1,998,82	1,999
	NTE+EMP	A	52	-	20,000	20,000	3,839,008	50,000,000	1,000,000	173,651,08	3,473
	NTEUSA	A	52	-	9,100,000	9,100,000	4,980,984,037	0,110,000	1,001,000	0,749,60	6,822
	NTEGL+	A	52	-	2,500,000	2,500,000	1,068,406,932	0,400,000	1,000,000	3,270,51	8,176
	NTEGL	A	52	-	250,000	250,000	130,814,005	4,000,000	1,000,000	9,442,47	2,361
	NTESEL	A	52	-	1,000,000	1,000,000	611,375,722	1,000,000	1,000,000	2,915,45	2,916
	FIMA	A	52	-	1,000,000	1,000,000	56,216,394	1,000,000	1,000,000	2,062,43	2,062
	FONDOM2	A	52	-	1,000,000	1,000,000	6,683,927	1,000,000	1,000,000	2,286,62	2,286
	NTEINT+	A	52	-	1,200,000	1,200,000	2,288,034,710	1,000,000	1,200,000	1,114,15	1,337
	NTE4	A	52	-	1,200,000	1,200,000	1,267,258,539	1,000,000	1,200,000	1,179,64	1,416
	NTEMXN	A	52	-	1,200,000	1,200,000	783,719,032	1,000,000	1,200,000	0,987,71	1,185

"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 reflejados 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/ai>
<http://www.aqob.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