

00000159239121811000


 146-177  
 00-00

**R10 K20 SE FIFOMI INVERSION R.P.3**  
 PUENTE DE TECAMACHALCO #26  
 LOMAS DE CHAPULTEPEC, MIGUEL HIDALGO  
 MIGUEL HIDALGO, MEXICO C.P. 11000

**ASESORES PATRIMONIALES**

Asesor	Director
Nombre: HE Jaime Navarro Navarro	Nombre: DIRECCION DE VENTAS INSTITUCIO
Teléfono: 55-11034085	Teléfono:
E-mail: jaime.navarro@banorte.com	E-mail:

**PERFIL DEL INVERSIONISTA**

 Perfil de Inversión del Cliente: Crecimiento Tipo de Cliente: No Sofisticado  
 Tipo de Servicio Contratado: MIXTO - ASESORIA Y EJECUCION

**DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO**

Mercado	Al 30/Nov/2018	Al 31/Dic/2018	%
Instrumentos de Deuda	0.00	0.00	0.00
Renta Variable	0.00	0.00	0.00
Fondos de Inversión Deuda	0.00	0.00	0.00
Fondos de Inversión Renta Variable	0.00	0.00	0.00
Instrumentos Estructurados	0.00	0.00	0.00
Efectivo	0.00	0.00	0.00
Efectivo Por Liquidar	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**PRINCIPALES INDICADORES**

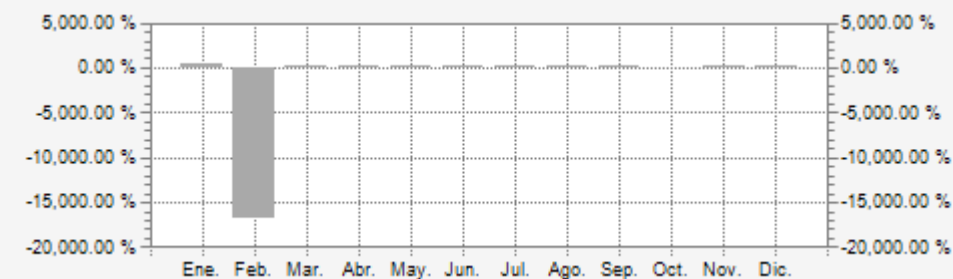
	Del Mes	Del Año
Cetes 28 Neto Anualizado	7.48 %	7.36 %
IP y C de la BMV	-0.22 %	-15.63 %
S&P 500(Efectivo en USD)	-7.56 %	-6.24 %
Inflacion (Mes anterior)	0.85 %	4.72 %
Variacion Peso Dolar	-3.28 %	-0.06 %
Tipo de Cambio Fix	19.65	19.66

**INFORMACIÓN FISCAL Y FINANCIERA**

INFORME DE RESULTADOS	Del Mes	Del Año
Valor Cartera Inicial \$	0.00	687.59
Sus Depósitos (+)	737,450,000.00	8,112,262,739.52
Sus Retiros (-)	737,659,391.35	8,160,697,347.60
(*) Inversión	<b>-209,391.35</b>	<b>-48,433,920.49</b>
Valor Cartera al cierre	0.00	0.00
(*) Inversión (-)	-209,391.35	-48,433,920.49
Utilidad Generada	<b>209,391.35</b>	<b>48,433,920.49</b>
Capital Promedio Invertido	29,940,062.91	-13,276,084.68
Tiempo de Inversión	31 días	365 días
Rendimiento en el periodo	0.70%	-364.82%
Rendimiento anual simple	8.23%	-364.82%
<b>RENDIMIENTO PONDERADO</b>		
Rendimiento en el periodo	0.70%	
Rendimiento Neto	0.70%	
Rendimiento Neto Anual	8.12%	
Intereses cobrados	209,391.36	2,751,649.04
Dividendos en efectivo	0.00	0.00
I.S.R. Acreditable Fondos de Inversión	0.00	0.00
I.S.R. Retenido Instrumentos Deuda	0.00	0.00
I.S.R. Retenido sobre Dividendos	0.00	0.00
IVA	0.00	0.00

**RENDIMIENTO DEL PORTAFOLIO**

Anualizado


**DISTRIBUCION DEL GASTO**

	Monto	%
Comisiones y Gastos Administrativos	0.00	0.00
Comisiones y Gastos de Intermediación	0.00	0.00
Comisiones y Gastos por Servicios	0.00	0.00
Impuesto Sobre la Renta Retenido	0.00	0.00
Cartera de Inversión fecha liquidación	0.00	

Fondos	Categoría	Calificación de Riesgo
NTEGUB+	IDCPGUB	AAAF/S2 (mex)
IXEFIN	IDCPGUB	AAAF/S1 (mex)
NTEGUB	IDCPGUB	AAAF/S1 (mex)
NTECT	IDCP	AAAF/S1 (mex)
NTELQ	IDCP	AAAF/S2 (mex)
NTEMP	IDMP	AAAF/S3 (mex)
APICP	IDCPGUB	AAAF/S2 (mex)
NTEMP+	IDMP	AAAF/S4 (mex)
NTEd	IDMP	AAAF/S4 (mex)
NTEdP	IDMP	AAAF/S4 (mex)
NTESEM	IDDIS	AAAF/S6 (mex)
NTEMPG	IDMPGUB	AAAF/S4 (mex)
NTELP	IDLP	AAAF/S6 (mex)
NTE1	RVDIS	N/A
NTETR	IDLPGUB	AAAF/S5 (mex)
NTE2	RVDIS	N/A
NTE3	RVDIS	N/A
NTEdLS	IDCPME	AAAF/S5 (mex)
NTE+EMP	RVDIS	N/A
NTERT	RVDIS	N/A
NTEEURO	IDCPME	AAAF/S5 (mex)
NTESEL	RVESACC	N/A
NTEIPC+	RVESACC	N/A
NTEUSA	RVESACCINT	N/A
NTEGL	RVESACCINT	N/A
NTEIPC	RVESACC	N/A
NTEUSA+	RVESACCINT	N/A
NTEdINT	IDLP	Af/S7 (mex)
NTEdLS+	RVDIS	N/A
NTEAI	RVDIS	N/A
NTERTD	IDDIS	AAAF/S7 (mex)
NTE12M+	IDCP	AAAF/S1 (mex)
APIBONO	IDLP	AAAF/S6 (mex)
INTERMD	IDCP	AAf/S1 (mex)
INTER7	IDMP	AAf/S4 (mex)
INTER30	IDLP	AAf/S4 (mex)
INTEURO	IDCPME	AAAF/S5 (mex)
INTERPL	IDDIS	AAf/S5 (mex)
FONDOM2	RVDIS	N/A
INTESIC	RVESPRVINT	N/A
INTERDV	RVESPRV	N/A
INTEPOL	RVDIS	N/A
INTEC	RVDIS	N/A
INTERMS	IDDISGUB	AAAF/S6(mex)
DOLARDV	RVESACCINT	N/A
EURODIV	RVESACCINT	N/A
IPRIME1	IDCP	AAAF/S1 (mex)
IPRIME2	RVDIS	N/A
IPRIME3	RVDIS	N/A
IPRIME4	RVDIS	N/A
IVALOR	IDCPGUB	AAAF/S1 (mex)
INTREAL	IDLPESTR	AAAF/S6 (mex)
IDOLAR	IDCPME	AAAF/S5 (mex)
INTERM1	IDMP	Aaf/S3 (mex)
INTERNC	IDCPGUB	AAAF/S1 (mex)
INERGY	RVDIS	N/A
INTERMG	IDDISGUB	AAAF/S3 (mex)
ICAPTAL	RVDIS	N/A
ISOLIDO	RVESACC	N/A
FONDOM1	RVDIS	N/A
MVPMEX+	RVESPRV	N/A
FIMA	RVDIS	N/A
TEMGBlA	IDLP	AAf/S6 (mex)
NAFM-EX	IDMPGUB	AAAF/S4
NAFMEX7	IDMPGUB	AAAF/S3
NAFCDV1	IDMP	AAAF/S4
FINDE1	IDMP	AAAF/S3
SAURORT	RVDIS	N/A
FRANUSA	RVESMEREUA	N/A
CRECE+	RVESACC	N/A
SCOT-FX	RVESD	N/A
SCOT-03	RVESD	N/A
CIEQUS	RVDIS	N/A
SAMEME1	RVDIS	N/A

Categoría de los Fondos de Inversión

**FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA:**

IDCP	CORTO PLAZO
IDCPME	CORTO PLAZO MONEDA EXTRANJERA
IDCPGUB	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL
IDMP	MEDIANO PLAZO
IDMPGUB	MEDIANO PLAZO, GUBERNAMENTAL
IDMP *	MEDIANO PLAZO ESPECIALIZADA EN CEDEVIS
IDLP	LARGO PLAZO
IDLPGUB	LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL
IDDIS	DISCRECIONAL
IDDISGUB	DISCRECIONAL GUBERNAMENTAL
IDLPESTR	LARGO PLAZO ESPECIALIZADO EN VALORES DE TASA REAL

**FONDO DE INVERSIÓN EN RENTA VARIABLE:**

RVESACC	ESPECIALIZADO EN ACCIONES NACIONALES
RVESACCINT	ESPECIALIZADO EN ACCIONES INTERNACIONALES
RVESINDIPC	ESPECIALIZADO EN ACCIONES. INDIZADA AL INDICE DE PRECIOS Y COTIZACIONES DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A. DE C.V. (IPC)
RVDIS	DISCRECIONAL
RVESD	ESPECIALIZADO EN DEUDA
RVESPRVINT	ESPECIALIZADO RENTA VARIABLE INTERNACIONAL
RVESPRV	ESPECIALIZADO RENTA VARIABLE

Categoría establecida bajo los términos y condiciones de la CNBV. Las carteras de los Fondos al cierre de cada mes se publicarán en Internet.

Estimado inversionista se le recuerda que el pasado 17 de diciembre 2018, entraron en vigor cambios al Prospecto del Fondo NTEUSA+.

Los Prospectos, DICIs y detalle de todos los cambios realizados, se encuentran a su disposición para consulta en [www.banorte.com/fondosdeinversion](http://www.banorte.com/fondosdeinversion).

Para cualquier comentario adicional o duda contacte a su Ejecutivo quien con mucho gusto lo atenderá.

**Fuentes de Indicadores**

CETES(NETO) – Rendimiento neto anualizado de Cetes con vencimiento de 28 días.Fuente: VALMER.  
 Inflación – Índice que representa la inflación acumulada del año en curso. Fuente: INEGI.  
 IPyC – Índice que representa la evolución del mercado accionario. Variación bursátil de la Bolsa Mexicana de Valores. Fuente: Bloomberg=BMV.  
 S&P500 – Índice que representa la capitalización bursátil de 500 grandes empresas cotizadas en EUA, Bolsas NYSE o NASDAQ. Fuente: Bloomberg=Banco de México.  
 Tipo de Cambio Fix – Cierre del mes. Fuente: Bloomberg=Banco de México.  
 Variación tipo de cambio Peso/Dólar – Cierre del mes. Fuente: Bloomberg=Banco de México.

**Desglose de Comisiones y Gastos**

Comisiones y Gastos de Intermediación: Comisión por operación de Renta variable/ Capitales  
 Comisiones y Gastos por Servicios: Cuota integral de servicios, Comisión por Administración de Portafolios(API), Cuota de Administración de portafolios (API), Cuota Administrativa en Cuentas Institucionales, Cuota por Servicio de Profundidad  
 Comisiones y Gastos Administrativos: Cuota administrativa y custodia, Cargo por depósitos no efectuados, Cargo por Sobregiro

**Banorte le ofrece la Banca Digital, una forma fácil y segura de acceder a su información; donde podrá consultar Saldo, Posición de Valores y Estados de Cuenta en cualquier momento. Realice de forma ágil, en tan solo dos pasos, depósitos y retiros a su contrato, así como compra y venta de Fondos de Inversión. Si aún no cuenta con ella, lo invitamos a contratarla a través de su asesor o al (55) 4624 4210 donde con gusto lo atenderemos. Más información en [www.banorte.com](http://www.banorte.com).**

**Escala de calificaciones**

Riesgo Crediticio		Riesgo de Mercado
Calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa.		Sensibilidad ante las condiciones cambiantes en los factores del mercado.
AAA	Sobresaliente	1 Extremadamente Baja
AA	Alto	2 Baja
A	Bueno	3 Baja Moderada
BBB	Aceptable	4 Moderada
BB	Bajo	5 Moderada Alta
B	Mínimo	6 Alta
		7 Muy Alta

Las inversiones en acciones de los fondos de inversión señaladas no garantizan rendimientos futuros, ni sus sociedades operadoras son responsables de las pérdidas que el inversionista pueda sufrir como consecuencia de dichas inversiones o asumen el riesgo de las variaciones en el diferencial del precio a favor de los clientes.

\*\*\* Se le recuerda al Público Inversionista que puede consultar rendimientos y toda la información de los nuevos Fondos en nuestra página de internet: [www.banorte.com/fondosdeinversion](http://www.banorte.com/fondosdeinversion).

La privacidad de sus datos es primordial para nosotros, Usted consiente el tratamiento de datos mientras no manifieste oposición. Ponemos a su disposición nuestro aviso de privacidad en [www.banorte.com](http://www.banorte.com).

APROB.	APROBACIÓN
CERT.	CERTIFICACIÓN
I.S.R	IMPUESTO SOBRE LA RENTA
IDE	IMPUESTO POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO
IPyC	INDICE DE PRECIOS Y COTIZACIONES DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES
IVA	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
NO Ó NRO.	NÚMERO
PLUSV / MINUSV	PLUSVALÍA / MINUSVALÍA
PZO	PLAZO
RFC	REGISTRO FEDERAL DE CONTRIBUYENTES
FON. INV.	FONDOS DE INVERSIÓN
RENDI	RENDIMIENTO
SERV.OPER.	SERVICIO POR OPERACIÓN
A	ASESORIA
G	GESTION
C	COMERCIALIZACION
E	EJECUCION
N.A.	NO APLICA

**ESTADO DE CUENTA DE VALORES**

 Contrato: 15923-9  
 Periodo: Del 1 al 31/Dic/2018  
 RFC: FFM9002036F0  
 CURP:  
 No. Referencia: 15923907 - HE

**PORTAFOLIO DE INVERSIÓN**

G D/R	TÍTULOS	TÍTULOS	EMISORA/	PRECIO	FECHA	PZO	TASA O	FECHA	COSTO	PRECIO DE	VALOR DE	%	DIFERENCIAL POR
*	MES ANTERIOR	MES ACTUAL	SERIE/CUPÓN	MES ANTERIOR	INICIO		PARTIC	VENCTO	PROMEDIO	MERCADO	MERCADO	INVER	VALUACION DEL MES

Efectivo											0.00	0.00	
Efectivo X Liquidar											0.00	0.00	
<b>Total</b>											<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	

\* D = Directo R = Reporto G = Garantia

**DETALLES DE MOVIMIENTOS DEL PERIODO**

DÍA	DÍA SE	CONCEPTO	EMISORA/ SERIE/CUPÓN	TÍTULOS	PRECIO	PZO	TASA	COSTO PROMEDIO	IMPORTE	COMISIÓN	IMPUESTO I/R	DIFERENCIAL POR VALUACION OPER.	SALDO
		Saldo Inicial											0.00
5	5	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	96,800,000.00	0.00	0.00 R	0.00	96,800,000.00
5	5	E Inicio inversion	BPAG28 IM201112 15	856,434	100.163632	1	8.05	0.000000	85,783,539.82	0.00	0.00 R	0.00	11,016,460.18
5	5	E Inicio inversion	BPAG91 IQ200423 15	109,346	100.748619	1	8.05	0.000000	11,016,458.46	0.00	0.00 R	0.00	1.72
6	6	Ven.compra reporto	BPAG28 IM201112 15	856,434	100.186029	1	8.05		85,802,721.97	0.00	0.00 R	19,182.15	85,802,723.69
6	6	Ven.compra reporto	BPAG91 IQ200423 15	109,346	100.771147	1	8.05		11,018,921.86	0.00	0.00 R	2,463.40	96,821,645.55
6	6	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	96,821,645.55	0.00	0.00 R	0.00	0.00
6	6	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	99,000,000.00	0.00	0.00 R	0.00	99,000,000.00
6	6	E Inicio inversion	BPAG28 IM200220 25	989,881	100.011922	1	8.08	0.000000	98,999,901.36	0.00	0.00 R	0.00	98.64
7	7	Ven.compra reporto	BPAG28 IM200220 25	989,881	100.034369	1	8.08		99,022,121.34	0.00	0.00 R	22,219.98	99,022,219.98
7	7	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	99,022,219.98	0.00	0.00 R	0.00	0.00
7	7	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	99,000,000.00	0.00	0.00 R	0.00	99,000,000.00
7	7	E Inicio inversion	BONDESD LD220908 17	994,743	99.523168	3	8.12	0.000000	98,999,974.27	0.00	0.00 R	0.00	25.73
10	10	Ven.compra reporto	BONDESD LD220908 17	994,743	99.590512	3	8.12		99,066,964.25	0.00	0.00 R	66,989.98	99,066,989.98
10	10	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	99,066,989.98	0.00	0.00 R	0.00	0.00
10	10	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	94,550,000.00	0.00	0.00 R	0.00	94,550,000.00
10	10	E Inicio inversion	BONDESD LD220908 17	122,300	99.591274	1	8.14	0.000000	12,180,012.81	0.00	0.00 R	0.00	82,369,987.19
10	10	E Inicio inversion	BPAG91 IQ211223 9	813,262	101.283359	1	8.14	0.000000	82,369,907.02	0.00	0.00 R	0.00	80.17
11	11	Ven.compra reporto	BONDESD LD220908 17	122,300	99.613793	1	8.14		12,182,766.85	0.00	0.00 R	2,754.04	12,182,847.02
11	11	Ven.compra reporto	BPAG91 IQ211223 9	813,262	101.306260	1	8.14		82,388,531.77	0.00	0.00 R	18,624.75	94,571,378.79
11	11	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	94,571,378.79	0.00	0.00 R	0.00	0.00
11	11	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	82,850,000.00	0.00	0.00 R	0.00	82,850,000.00
11	11	E Inicio inversion	BPAG91 IQ190417 19	110,713	101.101339	2	8.13	0.000000	11,193,232.54	0.00	0.00 R	0.00	71,656,767.46
11	11	E Inicio inversion	BONDESD LD210915 30	714,912	100.231574	2	8.13	0.000000	71,656,754.87	0.00	0.00 R	0.00	12.59
13	13	Ven.compra reporto	BPAG91 IQ190417 19	110,713	101.147003	2	8.13		11,198,288.15	0.00	0.00 R	5,055.61	11,198,300.74
13	13	Ven.compra reporto	BONDESD LD210915 30	714,912	100.276845	2	8.13		71,689,119.84	0.00	0.00 R	32,364.97	82,887,420.58
13	13	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	82,887,420.58	0.00	0.00 R	0.00	0.00
13	13	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	77,350,000.00	0.00	0.00 R	0.00	77,350,000.00
13	13	E Inicio inversion	BPAG91 IQ221229 4	765,433	101.053881	1	8.00	0.000000	77,349,975.13	0.00	0.00 R	0.00	24.87
14	14	Ven.compra reporto	BPAG91 IQ221229 4	765,433	101.076337	1	8.00		77,367,164.01	0.00	0.00 R	17,188.88	77,367,188.88
14	14	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	77,367,188.88	0.00	0.00 R	0.00	0.00
17	17	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	85,800,000.00	0.00	0.00 R	0.00	85,800,000.00
17	17	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	85,800,000.00	0.00	0.00 R	0.00	0.00
17	17	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	59,400,000.00	0.00	0.00 R	0.00	59,400,000.00
17	17	E Inicio inversion	BPAG28 IM200220 25	592,443	100.262786	1	7.90	0.000000	59,399,985.73	0.00	0.00 R	0.00	14.27
18	18	Ven.compra reporto	BPAG28 IM200220 25	592,443	100.284788	1	7.90		59,413,020.72	0.00	0.00 R	13,035.00	59,413,034.99
18	18	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	59,413,035.00	0.00	0.00 R	0.00	-0.01
19	19	Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	42,700,000.00	0.00	0.00 R	0.00	42,699,999.99
19	19	E Inicio inversion	BONDESD LD210915 30	427,929	99.782750	1	8.02	0.000000	42,699,932.57	0.00	0.00 R	0.00	67.42
20	20	Ven.compra reporto	BONDESD LD210915 30	427,929	99.804980	1	8.02		42,709,445.16	0.00	0.00 R	9,512.60	42,709,512.58
20	20	Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	42,709,512.59	0.00	0.00 R	0.00	-0.01
		Actualizacion de Saldo											0.00

**Operaciones pendientes por liquidar**



ESTADO DE CUENTA DE VALORES	
Contrato:	15923-9
Periodo:	Del 1 al 31/Dic/2018
RFC:	FFM9002036F0
CURP:	
No. Referencia:	15923907 - HE

**INFORMACION DEL COMPROBANTE FISCAL DIGITAL**

**EMISOR**

**Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte**  
RFC: ICB950503QH4  
PASEO DE LA REFORMA 505, PISO 45  
COL. CUAUHTÉMOC, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06500  
Régimen Fiscal: 601 - General de Ley Personas Morales

**RECEPTOR**

**R10 K2O SE FIFOMI INVERSION R.P.3**  
FFM9002036F0  
PUENTE DE TECAMACHALCO  
LOMAS DE CHAPULTEPEC MIGUEL HIDALGO MIGUEL HIDALGO  
MEXICO , C.P. 11000

**SELLO DIGITAL DEL CFDI**

hJ8Z1IW0IQkSoqwl99bTzN3/ENVr9VM0nh2PNmacSEInQu4H+qojDBgYAggG84FfKXxU4EJtty2VG+r0ICwdcxez59flt/2PDz1nssf3XXph+oPal701MTOvb4sMZ718GbzLLjt4KI2uGjD0+U4g53+e bSHu+fGiSXJGd/zohnwuhZqlgoJsyDBZDVOsv4pbKHXKMJKPFBe1eeEtUdWDgMDXLC8FjIECIDDuQ/hToQ7Rwgeu+EuJden13g7n14dkD7qzpmTRCgjtOvMHwOTKOkSwPhKRGjiDZHcljoiR18t9i

**SELLO DEL SAT**

q85axiPpUm559rUxsNc1OdOHxUHyDBiDtUNAdkjkZT9DE2tCL0+1HxbnH+Qv5rKrtKce4MTIkxjleh4H/oVaE/OBsUOTqy2ptkEd+gMp4RxJO+aNZOLfKiviy0EXRt8ogYz92Hi+M5H1cKq11medbkw blxdukN9vCicVB4novsRgcd2NVDub4LakE0GGiTrHi+C0eu6eWO/olrWf1IDAxdPMvVofNdbKwB6s30WSnJMOm7kjaUXmuGZZTJ2ovE093OW5x3pzz0cZQZTuIHghmIFQtqaR3gxJ4mkkhKImM0

**CADENA ORIGINAL DEL COMPLEMENTO DE CERTIFICACION DIGITAL DEL SAT**

||1.1|56356932-E143-4AE5-A836-5018E4CFD92B|2019-01-04T22:53:13|DCD090706E42||hJ8Z1IW0IQkSoqwl99bTzN3/ENVr9VM0nh2PNmacSEInQu4H+qojDBgYAggG84FfKXxU4EJtty2VG+r0ICwdcxez59flt/2PDz1nssf3XXph+oPal701MTOvb4sMZ718GbzLLjt4KI2uGjD0+U4g53+ebSHu+fGiSXJGd/zohnwuhZqlgoJsyDBZDVOsv4pbKHXKMJKPFBe1eeEtUdWDgMDXLC8FjIECIDDuQ/



Clave de unidad: E48 - Servicio  
Forma de pago: 03 - Transferencia electrónica de fondos  
Método de pago: PUE - Pago en una sola exhibición  
No. de Serie del Certificado del SAT: 00001000000406258094  
Fecha y hora de certificación: 2019-01-04T22:53:13  
Folio Fiscal: 56356932-E143-4AE5-A836-5018E4CFD92B  
Lugar de Expedición: 06500  
No. Certificado: 00001000000407298314  
Fecha de Emisión: 2018/12/31 19:34:55

**INFORME DE RESULTADOS**

El Valor Cartera Total se refiere a la suma total de su Posición de Valores al primer día del periodo. En el caso del mes es igual al valor total de la cartera al cierre del mes anterior y en el acumulado anual es igual al valor total de la cartera al cierre del último año.

Sus depósitos y retiros son las cantidades totales que haya entregado o retirado en el transcurso del mes y acumulado en el año, así como las entradas y salidas a través de traspasos de valores.

La inversión es la cantidad neta que haya invertido en el periodo. Se compone de la cantidad con la que inicia el periodo (Valor Cartera Inicial) más las cantidades que se hayan entregado (Depósitos) menos las cantidades que se hayan retirado (Retiros).

El valor de la cartera al cierre es igual al valor total del Portafolio de Inversión que aparece en este documento. Es igual para el mes y para el acumulado anual.

La utilidad generada se determina por la diferencia entre su posición de valores (Valor de Cartera al Cierre) y la cantidad neta que haya invertido en cada periodo (Inversión).

El Capital Promedio invertido se calcula de acuerdo a la siguiente mecánica:

El saldo de Inversión, compuesto por su cartera inicial más depósitos /entradas de valores menos retiros/ salidas de valores, se calcula en forma diaria y se multiplica por los días que van transcurriendo para obtener una "Cifra de Cálculo."

Por ejemplo:	Depósitos	Retiros	Saldo inversión	Días Transcurridos	Cifra de Cálculo
Cartera Inicial	50,000.00		50,000.00	3	150,000.00
4° día	5,000.00		55,000.00	11	605,000.00
15° día	20,000.00		75,000.00	8	600,000.00
23° día		10,000.00	65,000.00	7	455,000.00
30° día	3,000.00		68,000.00	1	68,000.00

Esas "Cifras de Cálculo" al igual que los días transcurridos hasta la fecha que queremos evaluar, se totalizan y se dividen el total de la "Cifra de Cálculo" entre los días transcurridos.

62,600.00	30	1,878,000.00
-----------	----	--------------

El capital promedio invertido en 30 días de este ejemplo es de \$62,600.00

La forma de determinar los rendimientos es:

Rendimiento en el periodo=	$\frac{\text{Utilidad Generada}}{\text{Capital Promedio Invertido}}$
Rendimiento anual simple=	$\frac{\text{Rendimiento en el periodo}}{\text{Tiempo de Inversión}} \times 360$

**RENDIMIENTO PONDERADO**

$$\text{Rendimiento de la Cartera} = \frac{\text{Valor de la Cartera Final} - \text{Valor de la Cartera Inicial} - \text{Valor de los Flujos}}{\text{Valor de la Cartera Inicial} + \text{Sumatoria de Ponderación de Efectivo}}$$

El valor de la Cartera es la suma total de la posición de Valores que fueron liquidados o traspasados en el periodo reportado.

La ponderación del valor neto de cada flujo de efectivo en el mes es equivalente al resultado de los días calendario del mes menos los días transcurridos desde el inicio del mes hasta el día en que se aplica cada uno de los flujos de efectivo, esto, dividido entre el número de días calendario del mes.

En Rendimiento del periodo el valor de la Cartera es disminuyendo las Comisiones y Gastos de Intermediación del periodo reportado.

% Gastos =	$\frac{\text{Monto Total de Gastos del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$
% Comisiones =	$\frac{\text{Monto Total de Comisiones del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$
% Honorarios =	$\frac{\text{Monto Total de Honorarios del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$
% I.S.R. =	$\frac{\text{Monto Total de I.S.R. Retenido del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$

Diferencial de Valuación del Mes: Se compara el número de títulos del mes anterior y el mes actual, el que resulte menor se multiplica por la resta del Precio de Mercado menos Precio Mes Anterior.

Diferencial de Valuación por Operación: se refiere a la diferencia del precio de venta del título contra el costo promedio en el caso de operaciones de venta, mientras que para las operaciones de compra se refiere a la diferencia entre el precio de cierre del título del mes reportado contra el costo de adquisición. En ambos casos, dicho diferencial multiplicado por el número de títulos operados.

**PORTAFOLIO DE INVERSION**

Se integran al portafolio las operaciones de Mercado de Dinero, Mercado de Capitales, Fondos de Inversión de Deuda y Renta Variable e Instrumentos Estructurados, que hayan sido ejecutadas y se encuentren pendientes por liquidar.

Efectivo X Liquidar es el monto total de las órdenes de Mercado de Dinero, Mercado de Capitales, Fondos de Inversión de Deuda y Fondos de Inversión de Renta Variable, ejecutadas y pendientes por liquidar.

**Notas:**

- \* En caso de inconformidad con los datos contenidos en su estado de cuenta le agradeceremos lo informe por escrito a nuestra Unidad Especializada de Atención a Usuarios: Lunes a Viernes 9:00 a 13:00 Hrs Av. Paseo de la Reforma 195 piso 1, colonia Cuauhtémoc, C.P 06500 Delegación Cuauhtémoc, CDMX Teléfono 01 800 627 2292 Correo Electrónico une@banorte.com; en un plazo no mayor de sesenta días hábiles contados después de la recepción de su estado de cuenta.
- \* En caso de requerir información adicional relativa a los honorarios, gastos devengados y comisiones cobradas reflejados en el presente periodo, podrá dirigirse con su Asesor de Inversión.
- \* Casa de Bolsa Banorte es formador de mercado de instrumentos de renta variable.
- \* Este documento tiene datos expresados en Moneda Nacional.