BANORTE | CASA DE BOLSA

ESTADO DE CUENTA DE VALORES

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

Swiss Certified ISO 9001

00000159239081811000

390-122
00-00

R10 K2O 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 31/Jul/2018	Al 31/Ago/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
Total	0.00	0.00	0.00

PRINCIPALES INDICADORES

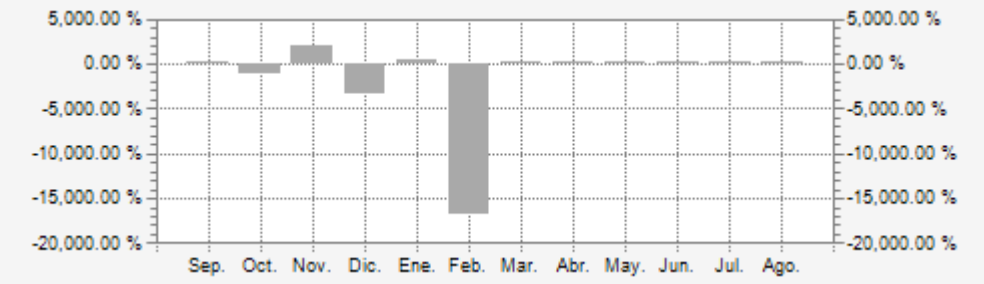
	Del Mes	Del Año
Cetes 28 Neto Anualizado	7.24 %	7.18 %
IP v C de la BMV	-0.30 %	0.39 %
S&P 500(Efectivo en USD)	3.03 %	8.52 %
Inflacion (Mes anterior)	0.54 %	1.66 %
Varacion Peso Dolar	2.86 %	-2.46 %
Tipo de Cambio Fix	19.18	19.66

INFORMACIÓN FISCAL Y FINANCIERA

INFORME DE RESULTADOS	Del Mes	Del Año
Valor Cartera Inicial $	0.00	687.59
Sus Depósitos (+)	574,325,000.00	6,470,962,739.52
Sus Retiros (-)	574,501,235.61	6,518,954,711.30
(*) Inversión	**-176,235.61**	**-47,991,284.19**
Valor Cartera al cierre	0.00	0.00
(*) Inversión (-)	-176,235.61	-47,991,284.19
Utilidad Generada	**176,235.61**	**47,991,284.19**
Capital Promedio Invertido	26,173,623.62	-4,041,165.64
Tiempo de Inversión	31 días	243 días
Rendimiento en el periodo	0.67%	-1,187.56%
Rendimiento anual simple	7.82%	-1,759.35%
RENDIMIENTO PONDERADO		
Rendimiento en el periodo	0.67%	
Rendimiento Neto	0.67%	
Rendimiento Neto Anual	7.82%	
Intereses cobrados	176,235.61	2,219,901.64
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	Clasificación / Categoría	Calificación de Riesgo
NTEGUB+	IDCPGUB	AAAf/S2 (mex)
IXEFIN	IDCPGUB	AAAf/S1 (mex)
NTEGUB	IDCPGUB	AAAf/S1 (mex)
NTECT	IDCP	AAAf/S1 (mex)
IXELQ	IDCP	AAAf/S2 (mex)
IXECP	IDMP	AAAf/S3 (mex)
APICP	IDCPGUB	AAAf/S2 (mex)
IXEMP	IDMP	AAAf/S4 (mex)
NTED	IDMP	AAAf/S4 (mex)
IXEDP	IDMP	AAAf/S4 (mex)
NTESEM	IDDIS	AAAf/S6 (mex)
IXEMPM+	IDMPGUB	AAAf/S4 (mex)
IXELP	IDLP	AAAf/S6 (mex)
NTE1	RVDIS	N/A
IXETR	IDLP	AAAf/S5 (mex)
NTE2	RVDIS	N/A
NTE3	RVDIS	N/A
NTEDLS	IDCPME	AAAf/S5 (mex)
NTE+EMP	RVDIS	N/A
IXEESP	RVDIS	N/A
IXEEURO	IDCPME	AAAf/S5 (mex)
NTE+SEL	RVESACC	N/A
NTEIPC+	RVESACC	N/A
NTE+USA	RVESACCINT	N/A
NTE+GL	RVESACCINT	N/A
NTE+IN	RVESINDIPC	N/A
NTEUSA+	RVESACCINT	N/A
IXEDINT	IDLP	Af/S7 (mex)
NTE+FDF	RVESACC	N/A
IXERVEM	RVESACCINT	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
TEMGBIA	IDLPEVDUSE	AAAf/S6 (mex)
NAFM-EX	IDMPGUB	AAAf/S4
NAFMEX7	IDMPGUB	AAAf/S3
NAFCDVI	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

Clasificación / 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
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

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	PIUSVALÍA / 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

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 Publico Inversionista que puede consultar rendimientos y toda la información de nuestros Fondos en nuestra página de internet: 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

Estimado Cliente, nos complace informarle que ya puede realizar cargos y abonos entre su contrato de intermediación bursátil y sus cuentas de cheques Banorte desde la banca electrónica de Casa de Bolsa Banorte , es importante señalar que dicha funcionalidad está disponible únicamente para las cuentas de cheques de Banorte previamente asociadas al contrato de intermediación respectivo. En caso de que al ingresar a la banca en línea de Casa de Bolsa Banorte no aparezca asociada su cuenta de cheques Banorte, lo invitamos a contactar a su asesor para que lo guíe en el proceso definido.

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 informa que la CNBV autorizó modificaciones en los Prospectos y DICIs de nuestros Fondos de Inversión, los cuales entrarán en vigor el 10 y 24 de septiembre de 2018. Los Prospectos, DICIs y detalle de todos los cambios realizados en los Fondos, se encuentran a su disposición para consulta y análisis en nuestro portal: www.banorte.com/fondosdeinversion

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

Casa de Bolsa Banorte es formador de mercado de instrumentos de renta variable..

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 período, podrá dirigirse con su Asesor de Inversión.
* Este documento tiene datos expresados en Moneda Nacional.

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.

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 | CASA DE BOLSA

ESTADO DE CUENTA DE VALORES

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

Swiss Certified ISO 9001

PORTAFOLIO DE INVERSIÓN

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

Efectivo	0.00	0.00
Efectivo X Liquidar	0.00	0.00
Total	**0.00**	**100.00**

* D = Directo R = Reporto G = Garantia

BANORTE | CASA DE BOLSA

ESTADO DE CUENTA DE VALORES

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

Swiss Certified ISO 9001

DETALLES DE MOVIMIENTOS DEL PERIODO

DÍA OP	DÍA LIQ	SE OP	CONCEPTO	EMISORA/ SERIE/CUPÓN	TÍTULOS	PRECIO	PZO	TASA	COSTO PROMEDIO	IMPORTE	COMISIÓN	IMPUESTO I/R	DIFERENCIAL POR VALUACION OPER.	SALDO
			Saldo Inicial											0.00
1	1		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	64,300,000.00	0.00	0.00 R	0.00	64,300,000.00
1	1	E	Inicio inversion	BPAG91 IQ200423 14	643,248	99.961332	1	7.80	0.000000	64,299,926.89	0.00	0.00 R	0.00	73.11
2	2		Ven.compra reporto	BPAG91 IQ200423 14	643,248	99.982990	1	7.80		64,313,858.54	0.00	0.00 R	13,931.65	64,313,931.65
2	2		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	64,313,931.65	0.00	0.00 R	0.00	0.00
2	2		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	66,500,000.00	0.00	0.00 R	0.00	66,500,000.00
2	2	E	Inicio inversion	BONDESD LD230105 9	667,649	99.603162	1	7.85	0.000000	66,499,951.65	0.00	0.00 R	0.00	48.35
3	3		Ven.compra reporto	BONDESD LD230105 9	667,649	99.624881	1	7.85		66,514,452.34	0.00	0.00 R	14,500.68	66,514,500.69
3	3		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	66,514,500.68	0.00	0.00 R	0.00	0.01
3	3		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	70,400,000.00	0.00	0.00 R	0.00	70,400,000.01
3	3	E	Inicio inversion	BPAG91 IQ190417 18	702,031	100.280430	3	7.75	0.000000	70,399,970.79	0.00	0.00 R	0.00	29.22
6	6		Ven.compra reporto	BPAG91 IQ190417 18	702,031	100.345195	3	7.75		70,445,437.43	0.00	0.00 R	45,466.65	70,445,466.65
6	6		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	70,445,466.65	0.00	0.00 R	0.00	0.00
6	6		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	65,250,000.00	0.00	0.00 R	0.00	65,250,000.00
6	6	E	Inicio inversion	BONDESD LD200130 47	650,854	100.252771	1	7.82	0.000000	65,249,917.02	0.00	0.00 R	0.00	82.98
7	7		Ven.compra reporto	BONDESD LD200130 47	650,854	100.274548	1	7.82		65,264,090.75	0.00	0.00 R	14,173.73	65,264,173.73
7	7		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	65,264,173.73	0.00	0.00 R	0.00	0.00
7	7		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	71,825,000.00	0.00	0.00 R	0.00	71,825,000.00
7	7	E	Inicio inversion	BONDESD LD210915 26	719,084	99.883922	1	7.80	0.000000	71,824,929.93	0.00	0.00 R	0.00	70.07
8	8		Ven.compra reporto	BONDESD LD210915 26	719,084	99.905563	1	7.80		71,840,492.00	0.00	0.00 R	15,562.07	71,840,562.07
8	8		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	71,840,562.07	0.00	0.00 R	0.00	0.00
13	13		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	82,800,000.00	0.00	0.00 R	0.00	82,800,000.00
13	13	E	Inicio inversion	BONDESD LD201126 36	829,440	99.826370	1	7.85	0.000000	82,799,984.24	0.00	0.00 R	0.00	15.76
14	14		Ven.compra reporto	BONDESD LD201126 36	829,440	99.848138	1	7.85		82,818,039.24	0.00	0.00 R	18,055.00	82,818,055.00
14	14		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	82,818,054.99	0.00	0.00 R	0.00	0.01
16	16		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	55,000,000.00	0.00	0.00 R	0.00	55,000,000.01
16	16	E	Inicio inversion	BPAG28 IM200514 17	550,236	99.957091	1	7.75	0.000000	54,999,990.04	0.00	0.00 R	0.00	9.97
17	17		Ven.compra reporto	BPAG28 IM200514 17	550,236	99.978610	1	7.75		55,011,830.32	0.00	0.00 R	11,840.28	55,011,840.29
17	17		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	55,011,840.28	0.00	0.00 R	0.00	0.01
17	17		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	50,000,000.00	0.00	0.00 R	0.00	50,000,000.01
17	17	E	Inicio inversion	BONDESD LD200402 45	498,404	100.320084	3	7.75	0.000000	49,999,931.20	0.00	0.00 R	0.00	68.81
20	20		Ven.compra reporto	BONDESD LD200402 45	498,404	100.384874	3	7.75		50,032,222.82	0.00	0.00 R	32,291.62	50,032,291.63
20	20		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	50,032,291.62	0.00	0.00 R	0.00	0.01
21	21		Deposito	BNTE 0185-531085	0	0.000000	0	0.00	0.000000	48,250,000.00	0.00	0.00 R	0.00	48,250,000.01
21	21	E	Inicio inversion	BPAG91 IQ230427 2	483,338	99.826416	1	7.77	0.000000	48,249,900.47	0.00	0.00 R	0.00	99.54
22	22		Ven.compra reporto	BPAG91 IQ230427 2	483,338	99.847962	1	7.77		48,260,314.41	0.00	0.00 R	10,413.94	48,260,413.95
22	22		Retiro efectivo	BBVA 012180004434937417	0	0.000000	0	0.00	0.000000	48,260,413.94	0.00	0.00 R	0.00	0.01
			Actualizacion de Saldo											0.00

Operaciones pendientes por liquidar

SIN OPERACIONES

Subtotal de operaciones pendientes por liquidar Renta Variable 0.00

SIN OPERACIONES

DETALLES DE MOVIMIENTOS DEL PERIODO

DÍA OP	DÍA LIQ	SE OP	CONCEPTO	EMISORA/ SERIE/CUPÓN	TÍTULOS	PRECIO	PZO	TASA	COSTO PROMEDIO	IMPORTE	COMISIÓN	IMPUESTO I/R	DIFERENCIAL POR VALUACION OPER.	SALDO
			Subtotal de operaciones pendientes por liquidar Instrumentos de Deuda							0.00				
			SIN OPERACIONES											
			Subtotal de operaciones pendientes por liquidar Fondos de Inversión de Deuda							0.00				
			SIN OPERACIONES											
			Subtotal de operaciones pendientes por liquidar Fondos de Inversión de Renta Variable							0.00				
			SIN OPERACIONES											
			Subtotal de operaciones pendientes por liquidar Instrumentos Estructurados							0.00				
			Subtotal de operaciones pendientes por liquidar Efectivo							0.00				
			Total de operaciones pendientes por liquidar							**0.00**				

*I=IVA R=RETENCIÓN ISR

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

ZfqEDsSSDRE1d7XxLLO/COFfIA7byDaWc1fuoCJjBmJaipciy/eg6jXgVNmOOCYEdq3CmkljsEgZjLAOcYbfRhhlHV7U6MkvurbVVjxrrYuxzHFUKCPShlXpnqX3BxFus0mN1ip/wHgU
EvFNbmBspLFC5T2KDkiajicXA6clRsS2fENda21QBWC7C7ukR/Yi9ZYA9h3Cf4rdE53F403gQ1rZWxZMPS+3S0qeywS4We0N0LBEdPvXzm4pf+FDxo6T5+r7D47h04rbGPJpiuUfA/AI
flu2e7FHObxex9tYxw2BxSs3TrRx0HMhRlHs+sHuktKZEMH9sJzFHwrDS/cLgA==

SELLO DEL SAT

pYT1y9kQU/c8DtuaDyTYfwJWUR6Xmrb8UJfN2u14LVMEEEbuZK4W38RWXh/WMYjNymURCwel7K7G9LWXX7aJ23oRRWobmFrOno6gT6+5udZZL2gDwXvEa0hDeDTrPACaO4ESXt40QM/v
T9W/tZv1/3r3EdHrP91HiP7SmGa0x6WN6d2P8dIYAb1IC1NF6SN133upPYL/V0mPQcfxhNTEOnFPxMt3rz3D89qOOPTz+89kg2XAT3CTH832PBn48Gi2KVeWq/eU07KcnL8DnpOB9Cdw
aJ0Ca9Ty/nJoXZB787ykua11C/pq5JyVhnrHIxFmdcFwvQ9zC5XPrR1wvPAHkw==

CADENA ORIGINAL DEL COMPLEMENTO DE CERTIFICACION DIGITAL DEL SAT

||1.1|1B13C921-D8B2-4858-82A6-C9CFA33B5557|2018-09-06T03:27:47|DCD090706E42||ZfqEDsSSDRE1d7XxLLO/COFfIA7byDaWc1fuoCJjBmJaipciy/eg6jXgVNmOOCY
Edq3CmkljsEgZjLAOcYbfRhhlHV7U6MkvurbVVjxrrYuxzHFUKCPShlXpnqX3BxFus0mN1ip/wHgUEvFNbmBspLFC5T2KDkiajicXA6clRsS2fENda21QBWC7C7ukR/Yi9ZYA9h3Cf4r
dE53F403gQ1rZWxZMPS+3S0qeywS4We0N0LBEdPvXzm4pf+FDxo6T5+r7D47h04rbGPJpiuUfA/AIflu2e7FHObxex9tYxw2BxSs3TrRx0HMhRlHs+sHuktKZEMH9sJzFHwrDS/cLgA=
=|00001000000406258094||

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: 2018-09-06T03:27:47
Folio Fiscal: 1B13C921-D8B2-4858-82A6-C9CFA33B5557
Lugar de Expedición: 06500
No. Certificado: 00001000000407298314
Fecha de Emisión: 2018/08/31 00:18:35

INFORME DE RESULTADOS

El Valor Cartera Inicial 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:

$$\text{Rendimiento en el periodo} = \frac{\text{Utilidad Generada}}{\text{Capital Promedio Invertido}}$$

$$\text{Rendimiento anual simple} = \frac{\text{Rendimiento en el periodo}}{\text{Tiempo de Inversión}} \times 360$$

RENDIMIENTO PONDERADO

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

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.

$$\%\ \text{Gastos} = \frac{\text{Monto Total de Gastos del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$$

$$\%\ \text{Comisiones} = \frac{\text{Monto Total de Comisiones del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$$

$$\%\ \text{Honorarios} = \frac{\text{Monto Total de Honorarios del Periodo}}{\text{Cartera de Inversión fecha liquidación}} \times 100$$

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

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.