



Ciudad de México, a 06 de enero de 2026

Estimado Cliente,

De conformidad con el segundo párrafo del artículo 107 de las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, a continuación se le comparte la razón financiera (como porcentaje) que nos fue enviada por la Operadora de Fondos Banorte, resultante de dividir la sumatoria de todos los costos, comisiones o remuneraciones devengadas o pagadas por los servicios recibidos de cada fondo de inversión de la Operadora de Fondo Banorte, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Banorte, durante el mes de diciembre 2025, entre los activos netos promedio de cada fondo de inversión correspondiente a dicho mes (gastos totales entre activo neto promedio al mes).

Atentamente,

Banco Mercantil del Norte, S.A.

Institución de Banca Múltiple

Grupo Financiero Banorte

Los Fondos de Inversión son administrados por Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Banorte. Términos, condiciones, comisiones, requisitos de contratación y prospectos de información en banorte.com.

Fondo	Serie	% Sobre activos del fondo
APIBONO	A	0.000000
APIBONO	APIE	0.000004
APIBONO	APIF	0.000002
APIBONO	APIM	0.000002
APIBONO	E1	0.000000
APIBONO	E1S	0.000102
APIBONO	E2	0.000131
APIBONO	E3	0.000000
APIBONO	E4	0.000016
APIBONO	E5	0.000005
APIBONO	F1	0.000000
APIBONO	F2	0.000001
APIBONO	F3	0.000018
APIBONO	F4	0.000018
APIBONO	FF	0.000000
APIBONO	M1	0.000000
APIBONO	M2	0.000000
APIBONO	M3	0.000000
APIBONO	M4	0.000000
APIBONO	M5	0.000002
APICP	A	0.000000
APICP	APIE	0.000000
APICP	APIF	0.000000
APICP	APIF	0.000000
APICP	APIM	0.000000
APICP	E1	0.000002
APICP	E2	0.000005
APICP	E3	0.000002
APICP	E3S	0.000145
APICP	E4	0.000000
APICP	F1	0.000001
APICP	F2	0.000001
APICP	F3	0.000002
APICP	F4	0.000000
APICP	FF	0.000003
APICP	M1	0.000000
APICP	M2	0.000000
APICP	M3	0.000001
APICP	M4	0.000000
NTE+EMP	A	0.000001
NTE+EMP	E1	0.000000
NTE+EMP	F1	0.000451
NTE1	A	0.000000
NTE1	APIE	0.000000
NTE1	APIM	0.000000
NTE1	E1	0.000000
NTE1	E2	0.000000
NTE1	E3	0.000000
NTE1	E4	0.000000
NTE1	E5	0.000003
NTE1	EMP	0.000002
NTE1	F1	0.000023
NTE1	F2	0.000128
NTE1	F3	0.000113
NTE1	F4	0.000518
NTE1	F5	0.000461
NTE1	FF	0.000000
NTE1	M1	0.000000
NTE1	M2	0.000000
NTE1	M3	0.000003
NTE1	M4	0.000064
NTE1	M5	0.000104
NTE2	A	0.000003
NTE2	APIE	0.000000
NTE2	APIM	0.000000
NTE2	E1	0.000000
NTE2	E2	0.000000
NTE2	E3	0.000000
NTE2	E4	0.000000
NTE2	E5	0.000025
NTE2	EMP	0.000003
NTE2	F1	0.000194
NTE2	F2	0.000118
NTE2	F3	0.000231
NTE2	F4	0.000484
NTE2	F5	0.000333
NTE2	FF	0.000000
NTE2	M1	0.000000
NTE2	M2	0.000000
NTE2	M3	0.000000
NTE2	M4	0.000045
NTE2	M5	0.000015
NTE3	A	0.000002
NTE3	APIE	0.000000
NTE3	APIM	0.000000
NTE3	E1	0.000000
NTE3	E2	0.000000
NTE3	E3	0.000000
NTE3	E4	0.000000
NTE3	E5	0.000051
NTE3	EMP	0.000004
NTE3	F1	0.000004
NTE3	F2	0.000232
NTE3	F3	0.000317
NTE3	F4	0.000588
NTE3	F5	0.000569
NTE3	FF	0.000000
NTE3	M1	0.000000
NTE3	M2	0.000000
NTE3	M3	0.000000
NTE3	M4	0.000000
NTE3	M5	0.000059
NTEAI	A	0.000000
NTEAI	APIE	0.000000
NTEAI	APIF	0.000000
NTEAI	APIM	0.000000
NTEAI	BPPF	0.000000
NTEAI	E1	0.000100
NTEAI	E1S	0.000000
NTEAI	E2	0.000000
NTEAI	E3	0.000000
NTEAI	E4	0.000005
NTEAI	E5	0.000005
NTEAI	EMP	0.000002
NTEAI	F1	0.000139
NTEAI	F2	0.000303
NTEAI	F3	0.000206
NTEAI	F4	0.000015
NTEAI	F5	0.000002
NTEAI	FF	0.000002
NTEAI	M1	0.000000
NTEAI	M2	0.000000
NTEAI	M3	0.000023
NTEAI	M4	0.000092
NTEAI	M5	0.000047
NTECT	A	0.000000
NTECT	APIE	0.000000
NTECT	APIM	0.000000
NTECT	BPPF	0.000000
NTECT	E1	0.000000
NTECT	E2	0.000002
NTECT	E3	0.000004
NTECT	E4	0.000005
NTECT	E5	0.000006
NTECT	E6	0.000004
NTECT	E7	0.000009
NTECT	EMP	0.000004
NTECT	F1	0.000055
NTECT	F2	0.000109
NTECT	F3	0.000072
NTECT	F4	0.000188
NTECT	F5	0.000109
NTECT	F6	0.000036
NTECT	F7	0.000036
NTECT	FF	0.000002
NTECT	M1	0.000026
NTECT	M2	0.000023
NTECT	M3	0.000060
NTECT	M4	0.000039
NTECT	M5	0.000069
NTECT	M6	0.000029
NTECT	M7	0.000004
NTED	A	0.000000
NTED	APIE	0.000000
NTED	APIM	0.000000
NTED	E1	0.000002
NTED	E2	0.000000
NTED	E3	0.000008
NTED	E4	0.000004
NTED	E5	0.000008
NTED	EMP	0.000003
NTED	F1	0.000102
NTED	F2	0.000292
NTED	F3	0.000194
NTED	F4	0.000307
NTED	F5	0.000065
NTED	FF	0.000015
NTED	M1	0.000014
NTED	M2	0.000008
NTED	M3	0.000011
NTED	M4	0.000030
NTED	M5	0.000008
NTEDIG	A	0.000000
NTEDIG	F1	0.001494
NTEDIG	FP	0.000000
NTEDLS	A	0.000000
NTEDLS	APIE	0.000000
NTEDLS	APIF	0.000000
NTEDLS	APIM	0.000000
NTEDLS	BPPF	0.000000
NTEDLS	E1	0.000070
NTEDLS	E1S	0.000000
NTEDLS	EMP	0.000004
NTEDLS	F1	0.000823
NTEDLS	FF	0.000000
NTEDLS	M1	0.000142
NTEDLS+	A	0.000000
NTEDLS+	APIE	0.000000
NTEDLS+	APIF	0.000000
NTEDLS+	APIM	0.000000
NTEDLS+	BPPF	0.000000
NTEDLS+	E1	0.000032
NTEDLS+	E1S	0.000000
NTEDLS+	E2	0.000004
NTEDLS+	E3	0.000007
NTEDLS+	E4	0.000010
NTEDLS+	E5	0.000005
NTEDLS+	EMP	0.000023
NTEDLS+	F1	0.000087
NTEDLS+	F2	0.000180
NTEDLS+	F3	0.000135
NTEDLS+	F4	0.000008
NTEDLS+	F5	0.000003
NTEDLS+	FF	0.000001
NTEDLS+	M1	0.000089
NTEDLS+	M2	0.000006
NTEDLS+	M3	0.000016
NTEDLS+	M4	0.000051
NTEDLS+	M5	0.000037
NTEDP	A	0.000000
NTEDP	APIE	0.000000
NTEDP	APIF	0.000000
NTEDP	APIM	0.000000
NTEDP	BPPF	0.000000
NTEDP	E1	0.000000
NTEDP	E2	0.000012
NTEDP	E3	0.000009
NTEDP	E4	0.000007
NTEDP	E5	0.000007
NTEDP	E6	0.000004
NTEDP	E7	0.000005
NTEDP	EMP	0.000003
NTEDP	F1	0.000091
NTEDP	F2	0.000213
NTEDP	F3	0.000115
NTEDP	F4	0.000139
NTEDP	F5	0.000011
NTEDP	F6	0.000001
NTEDP	F7	0.000001
NTEDP	FF	0.000018
NTEDP	M1	0.000000
NTEDP	M2	0.000001
NTEDP	M3	0.000001
NTEDP	M4	0.000017
NTEDP	M5	0.000024
NTEDP	M6	0.000014
NTEDP	M7	0.000028
NTEESG	A	0.000000
NTEESG	APIE	0.000004
NTEESG	APIF	0.000003
NTEESG	APIM	0.000000
NTEESG	BPPF	0.000000
NTEESG	E1	0.000081
NTEESG	E1S	0.000000
NTEESG	E2	0.000055
NTEESG	E3	0.000054
NTEESG	E4	0.000016
NTEESG	E5	0.000011
NTEESG	EMP	0.000005
NTEESG	F1	0.000218
NTEESG	F2	0.000350
NTEESG	F3	0.000134
NTEESG	F4	0.000177
NTEESG	F5	0.000043
NTEESG	FF	0.000001
NTEESG	M1	0.000000
NTEESG	M2	0.000040
NTEESG	M3	0.000004
NTEESG	M4	0.000002
NTEESG	M5	0.000010
NTEEURO	A	0.000003
NTEEURO	APIE	0.000000
NTEEURO	APIF	0.000000
NTEEURO	APIM	0.000000
NTEEURO	BPPF	0.000000
NTEEURO	E1	0.000018
NTEEURO	EMP	0.000006
NTEEURO	F1	0.001128
NTEEURO	FF	0.000000
NTEEURO	M1	0.000052
NTEGLOB	A	0.000000
NTEGLOB	APIE	0.000000
NTEGLOB	APIM	0.000000
NTEGLOB	E1	0.000067
NTEGLOB	E2	0.000006
NTEGLOB	E3	0.000000
NTEGLOB	E4	0.000038
NTEGLOB	E5	0.000023
NTEGLOB	EMP	0.000012
NTEGLOB	F1	0.000122
NTEGLOB	F3	0.000227
NTEGLOB	F4	0.000274
NTEGLOB	F5	0.000046
NTEGLOB	FF	0.000000
NTEGLOB	M1	0.000000
NTEGLOB	M2	0.000000
NTEGLOB	M3	0.000000
NTEGLOB	M4	0.000057
NTEGLOB	M5	0.000030
NTEGUB	A	0.000000
NTEGUB	APIE	0.000083
NTEGUB	APIM	0.000000
NTEGUB	E1	0.000060
NTEGUB	E1S	0.000018
NTEGUB	E2	0.000005
NTEGUB	E3	0.000006
NTEGUB	E4	0.000010
NTEGUB	E5	0.000012
NTEGUB	E6	0.000009
NTEGUB	E7	0.000024
NTEGUB	EMP	0.000001
NTEGUB	F1	0.000006
NTEGUB	F2	0.000014
NTEGUB	F3	0.000009
NTEGUB	F4	0.000035
NTEGUB	F5	0.000027
NTEGUB	F6	0.000010
NTEGUB	FF	0.000011
NTEGUB	FF	0.000019
NTEGUB	G1	0.000000
NTEGUB	G2	0.000000
NTEGUB	G3	0.000000
NTEGUB	G4	0.000000
NTEGUB	G5	0.000000
NTEGUB	M1	0.000000
NTEGUB	M2	0.000003
NTEGUB	M3	0.000003
NTEGUB	M4	0.000009
NTEGUB	M5	0.000009
NTEGUB	M6	0.000010
NTEGUB	M7	0.000041
NTEGUB	MG1	0.000000
NTEGUB	MG2	0.000000
NTEGUB	MG3	0.000000
NTEGUB	MG4	0.000000
NTEGUB	MG5	0.000000
NTEGUB+	A	0.000000
NTEGUB+	APIE	0.000247
NTEGUB+	APIM	0.000000
NTEGUB+	BPPF	0.000000
NTEGUB+	E1	0.000046
NTEGUB+	E2	0.000010
NTEGUB+	E3	0.000010
NTEGUB+	E4	0.000013
NTEGUB+	E5	0.000009
NTEGUB+	E6	0.000017
NTEGUB+	E7	0.000016
NTEGUB+	EMP	0.000000
NTEGUB+	F1	0.000019
NTEGUB+	F2	0.000019
NTEGUB+	F3	0.000014
NTEGUB+	F4	0.000027
NTEGUB+	F5	0.000006
NTEGUB+	F6	0.000001
NTEGUB+	F7	0.000000
NTEGUB+	FF	0.000019
NTEGUB+	FF	0.000000
NTEGUB+	G	0.000000
NTEGUB+	M1	0.000008
NTEGUB+	M2	0.000004
NTEGUB+	M3	0.000011
NTEGUB+	M4	0.000010
NTEGUB+	M5	0.000013
NTEGUB+	M6	0.000018
NTEGUB+	M7	0.000083

Fondo	Serie	% Sobre activos del fondo
NTEINT+	A	0.000000
NTEINT+	APIE	0.000000
NTEINT+	APIF	0.000001
NTEINT+	APIM	0.000000
NTEINT+	BPPF	0.000000
NTEINT+	E1	0.000178
NTEINT+	E1S	0.000000
NTEINT+	E2	0.000000
NTEINT+	E3	0.000000
NTEINT+	E4	0.000027
NTEINT+	E5	0.000001
NTEINT+	EMP	0.000010
NTEINT+	F1	0.000111
NTEINT+	F2	0.000142
NTEINT+	F3	0.000136
NTEINT+	F4	0.000007
NTEINT+	F5	0.000001
NTEINT+	FF	0.000007
NTEINT+	M1	0.000000
NTEINT+	M2	0.000000
NTEINT+	M3	0.000002
NTEINT+	M4	0.000117
NTEINT+	M5	0.000011
NTEIPC+	A	0.000001
NTEIPC+	APIE	0.000007
NTEIPC+	APIF	0.000001
NTEIPC+	APIM	0.000000
NTEIPC+	BPPF	0.000000
NTEIPC+	E1	0.000083
NTEIPC+	E1S	0.000000
NTEIPC+	E2	0.000143
NTEIPC+	E3	0.000027
NTEIPC+	E4	0.