



Ciudad de México, a 18 de septiembre de 2025

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 agosto 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	0.000003
APIBONO	APIF	0.000002
APIBONO	APIM	0.000001
APIBONO	E1	0.000000
APIBONO	E1S	0.000000
APIBONO	E2	0.000223
APIBONO	E3	0.000000
APIBONO	E4	0.000021
APIBONO	E5	0.000064
APIBONO	F1	0.000000
APIBONO	F2	0.000022
APIBONO	F3	0.000022
APIBONO	F4	0.000023
APIBONO	FF	0.000000
APIBONO	M1	0.000000
APIBONO	M2	0.000000
APIBONO	M3	0.000000
APIBONO	M4	0.000000
APIBONO	M5	0.000003
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	0.000001
APICP	E3S	0.000133
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	0.000455
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	0.000005
NTE1	EMP	0.000002
NTE1	F1	0.000023
NTE1	F2	0.000157
NTE1	F3	0.000124
NTE1	F4	0.000490
NTE1	F5	0.000440
NTE1	FF	0.000000
NTE1	M1	0.000000
NTE1	M2	0.000000
NTE1	M3	0.000003
NTE1	M4	0.000071
NTE1	M5	0.000079
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	0.000030
NTE2	EMP	0.000004
NTE2	F1	0.000128
NTE2	F2	0.000156
NTE2	F3	0.000269
NTE2	F4	0.000530
NTE2	F5	0.000361
NTE2	FF	0.000000
NTE2	M1	0.000000
NTE2	M2	0.000000
NTE2	M3	0.000000
NTE2	M4	0.000000
NTE2	M5	0.000021
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	0.000055
NTE3	EMP	0.000005
NTE3	F1	0.000005
NTE3	F2	0.000232
NTE3	F3	0.000324
NTE3	F4	0.000588
NTE3	F5	0.000558
NTE3	FF	0.000000
NTE3	M1	0.000000
NTE3	M2	0.000000
NTE3	M3	0.000000
NTE3	M4	0.000021
NTE3	M5	0.000050
NTEAI	A	0.000000
NTEAI	APIE	0.000000
NTEAI	APIF	0.000000
NTEAI	APIM	0.000000
NTEAI	BPPF	0.000000
NTEAI	E1	0.000084
NTEAI	E1S	0.000000
NTEAI	E2	0.000000
NTEAI	E3	0.000000
NTEAI	E4	0.000006
NTEAI	E5	0.000002
NTEAI	EMP	0.000002
NTEAI	F1	0.000119
NTEAI	F2	0.000336
NTEAI	F3	0.000219
NTEAI	F4	0.000014
NTEAI	F5	0.000003
NTEAI	FF	0.000002
NTEAI	M1	0.000000
NTEAI	M2	0.000000
NTEAI	M3	0.000025
NTEAI	M4	0.000099
NTEAI	M5	0.000053
NTECT	A	0.000000
NTECT	APIE	0.000000
NTECT	APIM	0.000000
NTECT	BPPF	0.000000
NTECT	E1	0.000000
NTECT	E2	0.000001
NTECT	E3	0.000004
NTECT	E4	0.000004
NTECT	E5	0.000005
NTECT	E6	0.000005
NTECT	E7	0.000012
NTECT	EMP	0.000004
NTECT	F1	0.000050
NTECT	F2	0.000110
NTECT	F3	0.000074
NTECT	F4	0.000193
NTECT	F5	0.000111
NTECT	F6	0.000037
NTECT	F7	0.000037
NTECT	FF	0.000001
NTECT	M1	0.000025
NTECT	M2	0.000024
NTECT	M3	0.000058
NTECT	M4	0.000038
NTECT	M5	0.000073
NTECT	M6	0.000031
NTECT	M7	0.000004
NTED	A	0.000000
NTED	APIE	0.000000
NTED	APIM	0.000000
NTED	E1	0.000003
NTED	E2	0.000000
NTED	E3	0.000000
NTED	E4	0.000005
NTED	E5	0.000009
NTED	EMP	0.000003
NTED	F1	0.000092
NTED	F2	0.000295
NTED	F3	0.000203
NTED	F4	0.000345
NTED	F5	0.000073
NTED	FF	0.000015
NTED	M1	0.000003
NTED	M2	0.000004
NTED	M3	0.000007
NTED	M4	0.000032
NTED	M5	0.000011
NTEDIG	A	0.000000
NTEDIG	F1	0.001484
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	0.000062
NTEDLS	E1S	0.000000
NTEDLS	EMP	0.000004
NTEDLS	F1	0.000851
NTEDLS	FF	0.000000
NTEDLS	M1	0.000143
NTEDLS+	A	0.000000
NTEDLS+	APIE	0.000000
NTEDLS+	APIF	0.000000
NTEDLS+	APIM	0.000000
NTEDLS+	BPPF	0.000000
NTEDLS+	E1	0.000046
NTEDLS+	E1S	0.000000
NTEDLS+	E2	0.000000
NTEDLS+	E3	0.000006
NTEDLS+	E4	0.000001
NTEDLS+	E5	0.000001
NTEDLS+	EMP	0.000018
NTEDLS+	F1	0.000094
NTEDLS+	F2	0.000133
NTEDLS+	F3	0.000114
NTEDLS+	F4	0.000008
NTEDLS+	F5	0.000002
NTEDLS+	FF	0.000001
NTEDLS+	M1	0.000010
NTEDLS+	M2	0.000005
NTEDLS+	M3	0.000013
NTEDLS+	M4	0.000039
NTEDLS+	M5	0.000032
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	0.000010
NTEDP	E4	0.000007
NTEDP	E5	0.000007
NTEDP	E6	0.000005
NTEDP	E7	0.000006
NTEDP	EMP	0.000002
NTEDP	F1	0.000091
NTEDP	F2	0.000232
NTEDP	F3	0.000120
NTEDP	F4	0.000145
NTEDP	F5	0.000012
NTEDP	F6	0.000001
NTEDP	F7	0.000001
NTEDP	FF	0.000015
NTEDP	M1	0.000000
NTEDP	M2	0.000003
NTEDP	M3	0.000000
NTEDP	M4	0.000016
NTEDP	M5	0.000022
NTEDP	M6	0.000014
NTEDP	M7	0.000027
NTEESG	A	0.000000
NTEESG	APIE	0.000001
NTEESG	APIF	0.000003
NTEESG	APIM	0.000000
NTEESG	BPPF	0.000000
NTEESG	E1	0.000081
NTEESG	E1S	0.000000
NTEESG	E2	0.000058
NTEESG	E3	0.000062
NTEESG	E4	0.000017
NTEESG	E5	0.000014
NTEESG	EMP	0.000005
NTEESG	F1	0.000289
NTEESG	F2	0.000370
NTEESG	F3	0.000137
NTEESG	F4	0.000179
NTEESG	F5	0.000036
NTEESG	FF	0.000001
NTEESG	M1	0.000000
NTEESG	M2	0.000034
NTEESG	M3	0.000004
NTEESG	M4	0.000002
NTEESG	M5	0.000020
NTEEURO	A	0.000004
NTEEURO	APIE	0.000000
NTEEURO	APIF	0.000000
NTEEURO	APIM	0.000000
NTEEURO	BPPF	0.000000
NTEEURO	E1	0.000007
NTEEURO	EMP	0.000008
NTEEURO	F1	0.001227
NTEEURO	FF	0.000000
NTEEURO	M1	0.000051
NTEGLOB	A	0.000000
NTEGLOB	APIE	0.000000
NTEGLOB	APIM	0.000000
NTEGLOB	E1	0.000005
NTEGLOB	E2	0.000006
NTEGLOB	E3	0.000000
NTEGLOB	E4	0.000040
NTEGLOB	E5	0.000024
NTEGLOB	EMP	0.000011
NTEGLOB	F1	0.000161
NTEGLOB	F3	0.000263
NTEGLOB	F4	0.000299
NTEGLOB	FF	0.000055
NTEGLOB	FF	0.000000
NTEGLOB	M1	0.000000
NTEGLOB	M2	0.000000
NTEGLOB	M3	0.000000
NTEGLOB	M4	0.000060
NTEGLOB	M5	0.000036
NTEGUB	A	0.000000
NTEGUB	APIE	0.000001
NTEGUB	APIM	0.000000
NTEGUB	E1	0.000042
NTEGUB	E1S	0.000018
NTEGUB	E2	0.000005
NTEGUB	E3	0.000008
NTEGUB	E4	0.000014
NTEGUB	E5	0.000013
NTEGUB	E6	0.000013
NTEGUB	E7	0.000033
NTEGUB	EMP	0.000001
NTEGUB	F1	0.000005
NTEGUB	F2	0.000015
NTEGUB	F3	0.000010
NTEGUB	F4	0.000039
NTEGUB	F5	0.000030
NTEGUB	F6	0.000012
NTEGUB	FF	0.000013
NTEGUB	FF	0.000020
NTEGUB	G1	0.000000
NTEGUB	G2	0.000000
NTEGUB	G3	0.000000
NTEGUB	G4	0.000000
NTEGUB	G5	0.000000
NTEGUB	M1	0.000007
NTEGUB	M2	0.000003
NTEGUB	M3	0.000004
NTEGUB	M4	0.000010
NTEGUB	M5	0.000013
NTEGUB	M6	0.000014
NTEGUB	M7	0.000049
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	0.000286
NTEGUB+	APIM	0.000000
NTEGUB+	BPPF	0.000000
NTEGUB+	E1	0.000021
NTEGUB+	E2	0.000014
NTEGUB+	E3	0.000016
NTEGUB+	E4	0.000027
NTEGUB+	E5	0.000018
NTEGUB+	E6	0.000018
NTEGUB+	E7	0.000026
NTEGUB+	EMP	0.000000
NTEGUB+	F1	0.000020
NTEGUB+	F2	0.000021
NTEGUB+	F3	0.000016
NTEGUB+	F4	0.000033
NTEGUB+	F5	0.000008
NTEGUB+	F6	0.000001
NTEGUB+	F7	0.000001
NTEGUB+	FF	0.000017
NTEGUB+	FF	0.000000
NTEGUB+	G	0.000000
NTEGUB+	M1	0.000009
NTEGUB+	M2	0.000003
NTEGUB+	M3	0.000012
NTEGUB+	M4	0.000016
NTEGUB+	M5	0.000022
NTEGUB+	M6	0.000026
NTEGUB+	M7	0.000105

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	0.000154
NTEINT+	E1S	0.000000
NTEINT+	E2	0.000000
NTEINT+	E3	0.000000
NTEINT+	E4	0.000026
NTEINT+	E5	0.000001
NTEINT+	EMP	0.000009
NTEINT+	F1	0.000141
NTEINT+	F2	0.000147
NTEINT+	F3	0.000142
NTEINT+	F4	0.000008
NTEINT+	F5	0.000001
NTEINT+	FF	0.000007
NTEINT+	M1	0.000000
NTEINT+	M2	0.000000
NTEINT+	M3	0.000000
NTEINT+	M4	0.000126
NTEINT+	M5	0.000010
NTEIPC+	A	0.000001
NTEIPC+	APIE	0.000004
NTEIPC+	APIF	0.000001
NTEIPC+	APIM	0.000000
NTEIPC+	BPPF	0.000000
NTEIPC+	E1	0.000086
NTEIPC+	E1S	0.000000
NTEIPC+	E2	0.000159
NTEIPC+	E3	0.000087
NTEIPC+	E4	0.