



Ciudad de México, a 20 de agosto 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 julio 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	0.000001
APIBONO	E1	0.000000
APIBONO	E1S	0.000000
APIBONO	E2	0.000210
APIBONO	E3	0.000000
APIBONO	E4	0.000023
APIBONO	E5	0.000069
APIBONO	F1	0.000000
APIBONO	F2	0.000002
APIBONO	F3	0.000020
APIBONO	F4	0.000025
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	0.000003
APICP	F4	0.000000
APICP	FF	0.000004
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	0.000457
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	0.000158
NTE1	F3	0.000132
NTE1	F4	0.000479
NTE1	F5	0.000430
NTE1	FF	0.000000
NTE1	M1	0.000000
NTE1	M2	0.000000
NTE1	M3	0.000009
NTE1	M4	0.000072
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	0.000182
NTE2	F3	0.000250
NTE2	F4	0.000513
NTE2	F5	0.000367
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	0.000056
NTE3	EMP	0.000006
NTE3	F1	0.000005
NTE3	F2	0.000235
NTE3	F3	0.000313
NTE3	F4	0.000607
NTE3	F5	0.000539
NTE3	FF	0.000000
NTE3	M1	0.000000
NTE3	M2	0.000000
NTE3	M3	0.000000
NTE3	M4	0.000007
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	0.000082
NTEAI	E1S	0.000000
NTEAI	E2	0.000000
NTEAI	E3	0.000000
NTEAI	E4	0.000006
NTEAI	E5	0.000002
NTEAI	EMP	0.000001
NTEAI	F1	0.000121
NTEAI	F2	0.000342
NTEAI	F3	0.000212
NTEAI	F4	0.000013
NTEAI	F5	0.000003
NTEAI	FF	0.000002
NTEAI	M1	0.000000
NTEAI	M2	0.000000
NTEAI	M3	0.000024
NTEAI	M4	0.000097
NTEAI	M5	0.000058
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	0.000003
NTECT	E4	0.000005
NTECT	E5	0.000005
NTECT	E6	0.000005
NTECT	E7	0.000012
NTECT	EMP	0.000004
NTECT	F1	0.000051
NTECT	F2	0.000112
NTECT	F3	0.000075
NTECT	F4	0.000195
NTECT	F5	0.000121
NTECT	F6	0.000040
NTECT	F7	0.000040
NTECT	FF	0.000001
NTECT	M1	0.000025
NTECT	M2	0.000023
NTECT	M3	0.000056
NTECT	M4	0.000037
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	0.000000
NTED	E2	0.000000
NTED	E3	0.000000
NTED	E4	0.000005
NTED	E5	0.000009
NTED	EMP	0.000003
NTED	F1	0.000093
NTED	F2	0.000291
NTED	F3	0.000205
NTED	F4	0.000344
NTED	F5	0.000072
NTED	FF	0.000016
NTED	M1	0.000003
NTED	M2	0.000003
NTED	M3	0.000007
NTED	M4	0.000031
NTED	M5	0.000010
NTEDIG	A	0.000000
NTEDIG	FP	0.000478
NTEDIG	FP	0.000002
NTEDLS	A	0.000000
NTEDLS	APIE	0.000000
NTEDLS	APIF	0.000000
NTEDLS	APIM	0.000000
NTEDLS	BPPF	0.000000
NTEDLS	E1	0.000068
NTEDLS	E1S	0.000000
NTEDLS	EMP	0.000004
NTEDLS	F1	0.000840
NTEDLS	FF	0.000000
NTEDLS	M1	0.000145
NTEDLS+	A	0.000000
NTEDLS+	APIE	0.000000
NTEDLS+	APIF	0.000000
NTEDLS+	APIM	0.000000
NTEDLS+	BPPF	0.000000
NTEDLS+	E1	0.000040
NTEDLS+	E2	0.000000
NTEDLS+	E3	0.000006
NTEDLS+	E4	0.000001
NTEDLS+	E5	0.000001
NTEDLS+	EMP	0.000019
NTEDLS+	F1	0.000105
NTEDLS+	F2	0.000134
NTEDLS+	F3	0.000116
NTEDLS+	F4	0.000008
NTEDLS+	F5	0.000002
NTEDLS+	FF	0.000001
NTEDLS+	M1	0.000209
NTEDLS+	M2	0.000005
NTEDLS+	M3	0.000013
NTEDLS+	M4	0.000040
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	0.000007
NTEDP	E3	0.000010
NTEDP	E4	0.000007
NTEDP	E5	0.000007
NTEDP	E6	0.000005
NTEDP	E7	0.000006
NTEDP	EMP	0.000003
NTEDP	F1	0.000094
NTEDP	F2	0.000235
NTEDP	F3	0.000122
NTEDP	F4	0.000148
NTEDP	F5	0.000012
NTEDP	F6	0.000001
NTEDP	F7	0.000001
NTEDP	FF	0.000015
NTEDP	M1	0.000000
NTEDP	M2	0.000005
NTEDP	M3	0.000000
NTEDP	M4	0.000017
NTEDP	M5	0.000022
NTEDP	M6	0.000013
NTEDP	M7	0.000027
NTEESG	A	0.000000
NTEESG	APIE	0.000002
NTEESG	APIF	0.000002
NTEESG	APIM	0.000000
NTEESG	BPPF	0.000000
NTEESG	E1	0.000087
NTEESG	E1S	0.000000
NTEESG	E2	0.000063
NTEESG	E3	0.000067
NTEESG	E4	0.000018
NTEESG	E5	0.000015
NTEESG	EMP	0.000005
NTEESG	F1	0.000309
NTEESG	F2	0.000395
NTEESG	F3	0.000153
NTEESG	F4	0.000186
NTEESG	F5	0.000038
NTEESG	FF	0.000002
NTEESG	M1	0.000000
NTEESG	M2	0.000037
NTEESG	M3	0.000004
NTEESG	M4	0.000002
NTEESG	M5	0.000022
NTEEURO	A	0.000005
NTEEURO	APIE	0.000000
NTEEURO	APIF	0.000000
NTEEURO	APIM	0.000000
NTEEURO	BPPF	0.000000
NTEEURO	E1	0.000007
NTEEURO	EMP	0.000010
NTEEURO	F1	0.001212
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	0.000023
NTEGLOB	EMP	0.000001
NTEGLOB	F1	0.000188
NTEGLOB	F3	0.000263
NTEGLOB	F4	0.000298
NTEGLOB	F5	0.000059
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	0.000040
NTEGUB	APIM	0.000000
NTEGUB	E1	0.000043
NTEGUB	E1S	0.000019
NTEGUB	E2	0.000005
NTEGUB	E3	0.000008
NTEGUB	E4	0.000015
NTEGUB	E5	0.000016
NTEGUB	E6	0.000013
NTEGUB	E7	0.000032
NTEGUB	EMP	0.000001
NTEGUB	F1	0.000005
NTEGUB	F2	0.000015
NTEGUB	F3	0.000010
NTEGUB	F4	0.000040
NTEGUB	F5	0.000031
NTEGUB	F6	0.000012
NTEGUB	FF	0.000013
NTEGUB	G1	0.000020
NTEGUB	G2	0.000000
NTEGUB	G3	0.000000
NTEGUB	G4	0.000000
NTEGUB	G5	0.000001
NTEGUB	M1	0.000007
NTEGUB	M2	0.000003
NTEGUB	M3	0.000005
NTEGUB	M4	0.000010
NTEGUB	M5	0.000014
NTEGUB	M6	0.000014
NTEGUB	M7	0.000051
NTEGUB	MG1	0.000000
NTEGUB	MG2	0.000000
NTEGUB	MG3	0.000000
NTEGUB	MG4	0.000000
NTEGUB	MG5	0.000002
NTEGUB+	A	0.000000
NTEGUB+	APIE	0.000242
NTEGUB+	APIM	0.000000
NTEGUB+	BPPF	0.000000
NTEGUB+	E1	0.000010
NTEGUB+	E2	0.000017
NTEGUB+	E3	0.000020
NTEGUB+	E4	0.000027
NTEGUB+	E5	0.000020
NTEGUB+	E6	0.000021
NTEGUB+	E7	0.000030
NTEGUB+	EMP	0.000000
NTEGUB+	F1	0.000023
NTEGUB+	F2	0.000025
NTEGUB+	F3	0.000018
NTEGUB+	F4	0.000037
NTEGUB+	F5	0.000010
NTEGUB+	F6	0.000001
NTEGUB+	F7	0.000001
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	0.000011
NTEGUB+	M2	0.000002
NTEGUB+	M3	0.000014
NTEGUB+	M4	0.000018
NTEGUB+	M5	0.000024
NTEGUB+	M6	0.000027
NTEGUB+	M7	0.000121

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	0.000151
NTEINT+	E1S	0.000000
NTEINT+	E2	0.000000
NTEINT+	E3	0.000000
NTEINT+	E4	0.000025
NTEINT+	E5	0.000001
NTEINT+	EMP	0.000009
NTEINT+	F1	0.000158
NTEINT+	F2	0.000139
NTEINT+	F3	0.000143
NTEINT+	F4	0.000008
NTEINT+	F5	0.000001
NTEINT+	FF	0.000005
NTEINT+	M1	0.000000
NTEINT+	M2	0.000000
NTEINT+	M3	0.000000
NTEINT+	M4	0.000129
NTEINT+	M5	0.000009
NTEIPC+	A	0.000001
NTEIPC+	APIE	0.000004
NTEIPC+	APIF	0.000000
NTEIPC+	APIM	0.000000
NTEIPC+	BPPF	0.000000
NTEIPC+	E1	0.000087
NTEIPC+	E1S	0.000000
NTEIPC+	E2	0.000160
NTEIPC+	E3	0