

**A LOS ACCIONISTAS:**

DE CONFORMIDAD CON EL ARTICULO 80 FRACCION III PARRAFO SEGUNDO DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN Y A LAS PERSONAS QUE LE PRESTAN SERVICIOS, EXPEDIDAS POR LA CNBV, PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 4 DE DICIEMBRE DE 2006, A CONTINUACIÓN SE INFORMA LA RAZON FINANCIERA (COMO PORCENTAJE) RESULTANTE DE DIVIDIR LA SUMATORIA DE TODOS LOS COSTOS, COMISIONES O REMUNERACIONES DEVENGADAS O PAGADAS POR LOS SERVICIOS RECIBIDOS EN CADA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DURANTE EL MES DE **DICIEMBRE DE 2011**, ENTRE LOS ACTIVOS NETOS PROMEDIO DE CADA SOCIEDAD DE INVERSIÓN CORRESPONDIENTE A DICHO MES (GASTOS TOTALES ENTRE ACTIVO NETO PROMEDIO DEL MES).

FONDO	SERIE	% SOBRE ACTIVOS DE LA SERIE	% SOBRE ACTIVOS DEL FONDO	% TOTAL SOBRE ACTIVOS DEL FONDO	FONDO	SERIE	% SOBRE ACTIVOS DE LA SERIE	% SOBRE ACTIVOS DEL FONDO	% TOTAL SOBRE ACTIVOS DEL FONDO
NTE+CON	A	0.000073	0.000000		NTE-MP	A	0.000030	0.000000	
NTE+CON	F1	0.001304	0.001226		NTE-MP	B	0.000000	0.000000	
NTE+CON	F	0.000073	0.000001		NTE-MP	C	0.000000	0.000000	
NTE+CON	M1	0.001304	0.000038		NTE-MP	D	0.000000	0.000000	
NTE+CON	I1	0.001304	0.000012		NTE-MP	E	0.000000	0.000000	
NTE+CON	M	0.000000	0.000000		NTE-MP	F	0.000030	0.000003	
NTE+CON	I	0.000000	0.000000	<b>0.001277</b>	NTE-MP	F+	0.000621	0.000097	
NTE+DE	A	0.000146	0.000002		NTE-MP	F1	0.000720	0.000306	
NTE+DE	F1	0.003103	0.001745		NTE-MP	F2	0.001370	0.000058	
NTE+DE	F	0.000144	0.000035		NTE-MP	F3	0.001410	0.000013	
NTE+DE	M1	0.003110	0.000155		NTE-MP	F4	0.001508	0.000006	
NTE+DE	I1	0.003142	0.000329		NTE-MP	M	0.000030	0.000000	
NTE+DE	M	0.000010	0.000000		NTE-MP	M+	0.000158	0.000003	
NTE+DE	I	0.000010	0.000000	<b>0.002266</b>	NTE-MP	M1	0.000523	0.000010	
NTE+EMP	A	0.001118	0.000004		NTE-MP	M2	0.001016	0.000009	
NTE+EMP	F1	0.001507	0.000126		NTE-MP	I	0.000030	0.000000	
NTE+EMP	I1	0.001512	0.001381	<b>0.001511</b>	NTE-MP	I+	0.000158	0.000020	
NTE+EQ	A	0.000098	0.000000		NTE-MP	I1	0.000523	0.000003	
NTE+EQ	F1	0.002317	0.002257		NTE-MP	I2	0.001017	0.000000	<b>0.000528</b>
NTE+EQ	F	0.000099	0.000000		NTEBONO	A	0.000033	0.000000	
NTE+EQ	M1	0.002315	0.000003		NTEBONO	B	0.000000	0.000000	
NTE+EQ	I1	0.002315	0.000012		NTEBONO	C	0.000000	0.000000	
NTE+EQ	M	0.000000	0.000000		NTEBONO	D	0.000000	0.000000	
NTE+EQ	I	0.000000	0.000000	<b>0.002272</b>	NTEBONO	E	0.000000	0.000000	
NTE+fdf	A	0.000353	0.000043		NTEBONO	F	0.000031	0.000000	
NTE+fdf	F1	0.000354	0.000308		NTEBONO	F+	0.001313	0.000635	
NTE+fdf	F	0.000000	0.000000		NTEBONO	F1	0.001510	0.000499	
NTE+fdf	M1	0.000000	0.000000		NTEBONO	F2	0.001706	0.000095	
NTE+fdf	I1	0.000000	0.000000		NTEBONO	F3	0.002299	0.000027	
NTE+fdf	M	0.000000	0.000000		NTEBONO	F4	0.003383	0.000040	
NTE+fdf	I	0.000000	0.000000	<b>0.000351</b>	NTEBONO	M	0.000000	0.000000	
NTE+GL	A	0.002830	0.000043		NTEBONO	M+	0.001018	0.000050	
NTE+GL	F1	0.004792	0.004679		NTEBONO	M1	0.001116	0.000003	
NTE+GL	F	0.002787	0.000000		NTEBONO	M2	0.001215	0.000001	

NTE+GL	M1	0.000000	0.000000		NTEBONO	I	0.000000	0.000000	
NTE+GL	I1	0.004797	0.000035		NTEBONO	I+	0.001018	0.000039	
NTE+GL	M	0.000000	0.000000		NTEBONO	I1	0.001117	0.000004	
NTE+GL	I	0.000000	0.000000	<b>0.004757</b>	NTEBONO	I2	0.001215	0.000003	<b>0.001396</b>
NTE+IN	A	0.000202	0.000002		NTECOB	A	0.000198	0.000020	
NTE+IN	F1	0.001939	0.001839		NTECOB	B	0.000000	0.000000	
NTE+IN	F	0.000000	0.000000		NTECOB	C	0.000000	0.000000	
NTE+IN	M1	0.001926	0.000046		NTECOB	F	0.000081	0.000000	
NTE+IN	I1	0.001947	0.000027		NTECOB	F+	0.000697	0.000140	
NTE+IN	M	0.000000	0.000000		NTECOB	F1	0.000678	0.000159	
NTE+IN	I	0.000000	0.000000	<b>0.001914</b>	NTECOB	F2	0.001670	0.000725	
NTE+SEL	A	0.000095	0.000000		NTECOB	F3	0.001655	0.000019	
NTE+SEL	F1	0.003548	0.003268		NTECOB	F4	0.001681	0.000015	
NTE+SEL	F	0.000096	0.000000		NTECOB	M	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	M1	0.003544	0.000160		NTECOB	M+	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	I1	0.003545	0.000109		NTECOB	M1	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	M	0.000000	0.000000		NTECOB	M2	0.001236	0.000001	
NTE+SEL	I	0.000000	0.000000		NTECOB	I	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	E	0.000000	0.000000		NTECOB	I+	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	E+	0.000000	0.000000		NTECOB	I1	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	E1	0.000000	0.000000		NTECOB	I2	0.000000	0.000000	<b>0.001079</b>
NTE+SEL	E2	0.000000	0.000000		NTEGUB	A	0.000010	0.000000	
NTE+SEL	E3	0.000000	0.000000		NTEGUB	B	0.000000	0.000000	
NTE+SEL	E4	0.000000	0.000000	<b>0.003537</b>	NTEGUB	C	0.000000	0.000000	
NTE+USA	A	0.001255	0.000008		NTEGUB	F	0.000434	0.000078	
NTE+USA	F1	0.003255	0.003211		NTEGUB	F+	0.000996	0.000056	
NTE+USA	F	0.000000	0.000000		NTEGUB	F1	0.001143	0.000085	
NTE+USA	M1	0.003254	0.000016		NTEGUB	F2	0.001488	0.000033	
NTE+USA	I1	0.003256	0.000009		NTEGUB	F3	0.002079	0.000041	
NTE+USA	M	0.000000	0.000000		NTEGUB	F4	0.002464	0.000134	
NTE+USA	I	0.000000	0.000000	<b>0.003244</b>	NTEGUB	M	0.000010	0.000000	
NTE-CP	A	0.000014	0.000000		NTEGUB	M+	0.000158	0.000011	
NTE-CP	B	0.000000	0.000000		NTEGUB	M1	0.000503	0.000017	
NTE-CP	C	0.000000	0.000000		NTEGUB	M2	0.000996	0.000040	
NTE-CP	F	0.000014	0.000000		NTEGUB	I	0.000010	0.000000	
NTE-CP	F+	0.001000	0.000135		NTEGUB	I+	0.000138	0.000048	
NTE-CP	F1	0.001147	0.000451		NTEGUB	I1	0.000503	0.000011	
NTE-CP	F2	0.001265	0.000086		NTEGUB	I2	0.000996	0.000037	<b>0.000591</b>
NTE-CP	F3	0.001275	0.000136		NTEPRIV	A	0.000016	0.000000	
NTE-CP	F4	0.001827	0.000127		NTEPRIV	B	0.000000	0.000000	
NTE-CP	M	0.000014	0.000000		NTEPRIV	F	0.000015	0.000000	
NTE-CP	M+	0.000142	0.000007		NTEPRIV	F+	0.000508	0.000204	
NTE-CP	M1	0.000507	0.000029		NTEPRIV	F1	0.000803	0.000338	
NTE-CP	M2	0.001000	0.000072		NTEPRIV	F2	0.001592	0.000070	
NTE-CP	I	0.000014	0.000000		NTEPRIV	F3	0.002182	0.000009	
NTE-CP	I+	0.000143	0.000001		NTEPRIV	F4	0.003267	0.000000	
NTE-CP	I1	0.000507	0.000002		NTEPRIV	M	0.000015	0.000000	
NTE-CP	I2	0.001000	0.000003	<b>0.001049</b>	NTEPRIV	M+	0.000508	0.000006	
NTE-FC2	A	0.019072	0.019072		NTEPRIV	M1	0.000754	0.000009	
NTE-FC2	B	0.000000	0.000000		NTEPRIV	M2	0.001198	0.000000	
NTE-FC2	C	0.000000	0.000000	<b>0.019072</b>	NTEPRIV	I	0.000015	0.000000	
NTE-IB1	A	0.000021	0.000000		NTEPRIV	I+	0.000508	0.000009	
NTE-IB1	B	0.000149	0.000129		NTEPRIV	I1	0.000754	0.000001	

NTE-IB1	C	0.000021	0.000002	<b>0.000131</b>	NTEPRIV	I2	0.001197	0.000000	<b>0.000646</b>
NTE-LP	A	0.000020	0.000000		NTESEM	A	0.000714	0.000213	
NTE-LP	B	0.000000	0.000000		NTESEM	B	0.000000	0.000000	
NTE-LP	C	0.000000	0.000000		NTESEM	F	0.000000	0.000000	
NTE-LP	D	0.000000	0.000000		NTESEM	F+	0.000000	0.000000	
NTE-LP	E	0.000000	0.000000		NTESEM	F1	0.000000	0.000000	
NTE-LP	F	0.000020	0.000000		NTESEM	F2	0.000000	0.000000	
NTE-LP	F+	0.000611	0.000293		NTESEM	F3	0.001788	0.001259	
NTE-LP	F1	0.000710	0.000249		NTESEM	F4	0.000000	0.000000	
NTE-LP	F2	0.001360	0.000040		NTESEM	M	0.000000	0.000000	
NTE-LP	F3	0.001400	0.000012		NTESEM	M+	0.000000	0.000000	
NTE-LP	F4	0.001499	0.000001		NTESEM	M1	0.000000	0.000000	
NTE-LP	M	0.000000	0.000000		NTESEM	M2	0.000000	0.000000	
NTE-LP	M+	0.000148	0.000004		NTESEM	I	0.000000	0.000000	
NTE-LP	M1	0.000514	0.000011		NTESEM	I+	0.000000	0.000000	
NTE-LP	M2	0.001006	0.000013		NTESEM	I1	0.000000	0.000000	
NTE-LP	I	0.000000	0.000000		NTESEM	I2	0.000000	0.000000	<b>0.001472</b>
NTE-LP	I+	0.000148	0.000006						
NTE-LP	I1	0.000513	0.000003						
NTE-LP	I2	0.001006	0.000006	<b>0.000638</b>					

**ATENTAMENTE.**

**IXE FONDOS, S.A. DE C.V.,  
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN,  
GRUPO FINANCIERO IXE-BANORTE.**