

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

FONDO BANORTE 40, S.A. DE C.V. F.I.I.D. administrado por OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GFB

Tipo:	INSTRUMENTOS DE DEUDA	Serie B, Clase Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de Inversión (\$)
Categoría:	CORTO PLAZO (IDCP)	F1	PERSONAS FÍSICAS	Sin monto mínimo de inversión
Clave de Pizarra:	NTEDIG			
Calificación:	AAAf/S1(mex) Escala de calificación de Calificadora y homogénea			
Fecha de Autorización:	10 noviembre 2021 No. Oficio 157/13382/2021			

**Importante:** el valor de un Fondo de Inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

**Objetivo de Inversión**

El Fondo invertirá en valores gubernamentales y/o bancarios, así como en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, emitidos en el mercado local, así como en valores de deuda a través de Fondos de Inversión, todos los valores estarán denominados en pesos; y como inversión complementaria se podrá invertir en valores respaldados por activos.

El principal riesgo asociado al Fondo es el de mercado. Este riesgo se considera de nivel bajo, en virtud de que la duración de la cartera deberá ser menor o igual a un año como máximo. Los movimientos en las tasas de interés podrán afectar en menor o mayor proporción la valuación de dicha cartera, ya sea positiva o negativamente, dependiendo del plazo en el que ésta se encuentre invertida, afectando por tanto el precio de las acciones del Fondo.

El Fondo está orientado a pequeños, medianos y grandes inversionistas, personas físicas (considerando su nivel de complejidad y sofisticación), que busquen inversionistas de corto plazo, con un riesgo bajo en función de su objetivo, estrategia y calificación.

**Información Relevante**

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario:

- Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a Operadora de Fondos Banorte, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Banorte.

- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de la Sociedad Operadora.

**Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:** 0.05%, con un Nivel de Confianza del 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (3 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$0.50 por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y es válida únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Se entiende por VaR a la pérdida máxima potencial en condiciones normales de mercado que pueden tener los activos netos de un Fondo de Inversión, calculada con un horizonte de tiempo de un día y con nivel de confianza al 95% a dos colas basada en una simulación histórica no paramétrica de 500 observaciones históricas en los factores de riesgo.

**Desempeño Histórico**

Clase	Índice de Referencia:	Índice de Fondeo Gubernamental S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index
F1		

**Tabla de Rendimientos nominales anualizados**

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	Mes Rto. Bajo	Mes Rto. Alto
RENDIMIENTO BRUTO	7.08 %	6.73 %	5.46 %	4.27 %	7.08 %
RENDIMIENTO NETO	5.84 %	5.49 %	3.78 %	2.14 %	5.84 %
TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	7.24 %	6.90 %	5.56 %	4.31 %	7.24 %
ÍNDICE DE REFERENCIA	7.12 %	6.87 %	5.65 %	4.27 %	7.12 %

-El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.  
 -La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.  
 -El desempeño del Fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

**Régimen y Política de Inversión**

a) Estrategia de inversión: Activa.

b) Montos máximos o mínimos de inversión de los principales activos objeto de inversión del Fondo:

	Mín	Máx
Activos objeto de inversión en moneda nacional	100%	
Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras y/o reportos		100%
Fondos de Inversión de Deuda		80%
Valores gubernamentales y/o bancarios		100%
Valores respaldados por activos		20%

c) Política de Inversión: El Fondo podrá invertir en mercados nacionales.

d) La base de referencia con la cual se compara el desempeño del Fondo es el Fondeo Gubernamental S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index y puede consultarse en [www.valmer.com.mx/es/valmer/Bench\\_SP\\_Info](http://www.valmer.com.mx/es/valmer/Bench_SP_Info).

e) El Fondo podrá invertir el 100% de sus activos netos en Fondos de Inversión y/o en activos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito que formen parte del mismo Consorcio o Grupo empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores con un plazo máximo de 1 año, con prórrogas por igual periodo.

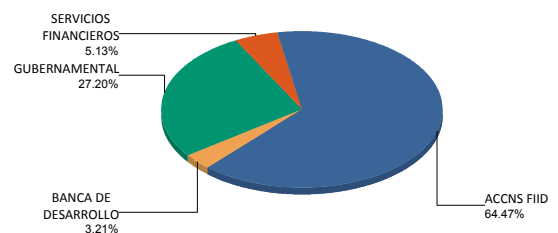
g) El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni en certificados bursátiles fiduciarios. El Fondo podrá adquirir valores respaldados por activos tales como bursatilizaciones de crédito, hipotecas, créditos puente, entre otros, tanto de emisoras nacionales como extranjeras.

**Composición de la Cartera de Inversión**

Principales inversiones al mes de junio 2022

Clave de Pizarra	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles de \$	%
	Emisora	Nombre/Subyacente	Tipo		
1NTECT FF	F Banorte 4 FIID	Instrument deuda guber	FONDO INV.	604,558	64.47%
2BONDES2 240822	BONDES2	N/A	REPORTO	245,053	26.13%
3040072 7423301	Chequera Pesos	N/A	CHEQUERA	17,833	1.90%
4BACMEXT 20	Banco Nac Com Ext	N/A	DEUDA	10,060	1.07%
5BANSAN 22003	Banco Santander	N/A	DEUDA	10,046	1.07%
6BSMX 21	Banco Santander	N/A	DEUDA	10,037	1.07%
7BONDES2 220721	BONDES2	N/A	DEUDA	10,017	1.07%
8SHF 21	Soc Hipot Federal	N/A	DEUDA	10,012	1.07%
9BACMEXT 21	Banco Nac Com Ext	N/A	DEUDA	5,016	0.53%
10BACOMER 20-2	BBVA Bancomer	N/A	DEUDA	5,013	0.53%
<b>Cartera Total</b>				<b>937,787</b>	<b>100%</b>

**Por Sector de Actividad Económica**



Signatory of:



**Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**
**Pagadas por el cliente**

Concepto	Clase F1		Clase más representativa (F1)	
	%	\$	%	\$
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	n/a	n/a	n/a	n/a
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	n/a	n/a	n/a	n/a
COMPRA DE ACCIONES	n/a	n/a	n/a	n/a
VENTA DE ACCIONES	n/a	n/a	n/a	n/a
SERVICIOS POR ASESORÍA	n/a	n/a	n/a	n/a
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACTIVOS OBJ. DE INV.	n/a	n/a	n/a	n/a
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	n/a	n/a	n/a	n/a
OTRAS	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Total</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>

No aplica para ninguna clase accionaria.

**Pagadas por el Fondo de Inversión**

(cifras correspondientes al mes de junio 2022)

Concepto	Clase F1		Clase más representativa (F1)	
	%	\$	%	\$
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0.300	3.000	0.300	3.000
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	N/A	N/A	N/A	N/A
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	0.700	7.000	0.700	7.000
VALUACIÓN DE ACCIONES	0.007	0.074	0.007	0.074
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	N/A	N/A	N/A	N/A
DEPOSITO DE VALORES	N/A	N/A	N/A	N/A
CONTABILIDAD	0.012	0.120	0.012	0.120
OTRAS	0.010	0.104	0.010	0.104
<b>Total</b>	<b>1.030</b>	<b>10.298</b>	<b>1.030</b>	<b>10.298</b>

\*Porcentajes y cifras en pesos anualizados. Monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Otros incluye: proveedor de precios, calificadora, otros servicios administrativos, custodia, cuotas de CNBV, de Bolsas de Valores y de Auditoría Externa.

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción el rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El Prospecto de Información al Público Inversionista contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Políticas para la compra - venta de acciones**

<b>Plazo mínimo de permanencia:</b>	No tiene.	<b>Liquidez:</b>	Diaria (Todos los días hábiles).
<b>Recepción de órdenes:</b>	Solicitudes todos los días hábiles.	<b>Horario:</b>	<b>Apertura:</b> 08:00 horas, tiempo del centro de México. <b>Cierre:</b> 14:30 horas, tiempo del centro de México.
<b>Ejecución de operaciones:</b>	El día hábil en que sean solicitadas.	<b>Límites de recompra:</b>	Hasta el 10% del activo neto del Fondo.
<b>Liquidación de operaciones:</b>	Mismo día.	<b>Diferencial*:</b>	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno en el precio de sus acciones.

\*El Fondo de Inversión, ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanezcan en el Fondo de Inversión.

**Prestadores de Servicios**

<b>Operadora:</b>	Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Banorte
<b>Distribuidora:</b>	Consultar Punto 2, inciso f) del Prospecto.
<b>Valuadora:</b>	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
<b>Institución Calificadora de Valores:</b>	Fitch México, S.A. de C.V.
<b>Proveedor de Precios:</b>	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V.

**Advertencias**

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la Sociedad Operadora ni del Grupo Financiero al que pertenece. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

Las inscripciones en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de Información al Público Inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizados por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra Operadora y/o Distribuidoras, en donde podrá consultar el Prospecto de Información al Público Inversionista, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

El presente documento y el Prospecto de Información al Público Inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

**Centro de Atención al Inversionista**

<b>Contacto:</b>	Centro de Contacto.
<b>Teléfono:</b>	800 493 2000
<b>Horario:</b>	8:30 a 18:00 horas, tiempo del Centro de México.

**Página(s) electrónica(s)**

<b>Operadora:</b>	www.banorte.com/fondosdeinversion
<b>Distribuidora:</b>	www.banorte.com/fondosdeinversion