



**cetesdirecto**<sup>®</sup>  
La forma segura de ser inversionista

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE  
PARA LA INVERSIÓN

BONDDIA ANTES NAFFDIA  
Y  
ENERFIN

Este Anexo se actualizará dentro de los primero cinco días hábiles posteriores al cierre de cada mes. El CLIENTE podrá consultar la versión actualizada de dicho anexo a través de la página [www.cetesdirecto.com](http://www.cetesdirecto.com).

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Fondo Diario Nafinsa, S. A. de C. V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda.



## NAFFDIA

Tipo	Sociedad de Inversión en instrumentos de Deuda	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL - IDMPGUB	F / F3	Personas físicas mexicanas y extranjeras (Exclusiva Nacional Financiera)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	NAFFDIA			
Calificación	AAA/4			
Fecha de autorización	8 de Abril de 2014			

**Importante:** El valor de una sociedad 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 o pérdidas.

### Objetivo de Inversión

El fondo tiene como objetivo invertir en valores de deuda gubernamentales y bancarios. Este fondo se recomienda para cualquier inversionista que desee participar en una alternativa de inversión de bajo riesgo y a corto plazo, es decir menor o igual a un año.

Se recomienda una permanencia de un año para poder percibir los resultados de la inversión inicial.

### Información Relevante

Sin información relevante

### Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.03% con una probabilidad del 95%. Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 a 100) veces puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de 0.3 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

### Rendimiento y desempeño histórico

Serie accionaria: F3

Índice(s) de Referencia:

VLMR_MEX_BONDES_D	100%
-------------------	------

Tabla de rendimientos anualizados (Nominales)

F3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2013	2012	2011
Rendimiento Bruto	2.64%	2.89%	3.20%	3.03%	3.40%	3.78%
Rendimiento Neto	2.56%	2.67%	2.30%	2.34%	2.51%	2.88%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	2.82%	2.81%	3.13%	3.05%	3.76%	4.24%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: VLMR_MEX_BONDES_D						
ÍNDICE	2.78%	3.47%	3.84%	3.76%	4.49%	4.79%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

### Régimen y política de inversión

- La sociedad mantiene una administración activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su base de referencia.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales y bancarios con respecto al activo total es 100%. La inversión es en pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- La sociedad no contratará préstamos.
- La tasa ponderada de fondeo gubernamental, publicada por Banxico es la referencia para comparar el rendimiento del fondo menos los gastos generados por cada serie.
- En virtud de que la sociedad no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados, títulos fiduciarios de capital o respaldados por activos.

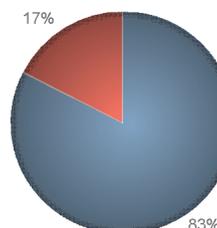
### Composición de la cartera de inversión

#### Cartera de inversión al 30/sep/2014

	Nombre	Emisión	Tipo Valor	Monto	% Part
1	GUBERNAMENTAL REPO	IS_BPA182_171005	DEUDA	100,008,555	17%
2	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_170223	DEUDA	64,871,620	11%
3	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_171221	DEUDA	59,822,327	10%
4	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_170622	DEUDA	59,790,460	10%
5	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_170427	DEUDA	54,838,705	10%
6	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_150813	DEUDA	50,059,208	9%
7	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_180328	DEUDA	44,799,566	8%
8	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_160901	DEUDA	39,982,179	7%
9	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_161229	DEUDA	39,936,562	7%
10	GUBERNAMENTAL	LD_BONDES_D_180614	DEUDA	29,871,587	5%
11	GUBERNAMENTAL REPO	LD_BONDES_D_180419	DEUDA	29,227,940	5%
Total				573,208,709	100%

#### Por Emisora

BONDES_D	83%
BPA182	17%



## Costos, Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	F3		Serie más Representativa	
	F3		F3	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del 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
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de 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>

La Sociedad Operadora ni sus distribuidoras cobran por estos conceptos.

### ii) Comisiones pagadas por la Sociedad de Inversión

Concepto	F3		Serie más Representativa	
	F3		F3	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	2.5000	0.2500%	\$2.500
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
Para Distribuidores Integrales	0.1750%	1.7500	0.1750%	\$1.750
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.1500%	1.5000	0.1500%	\$1.500
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.1250%	1.2500	0.1250%	\$1.250
Distribuidora principal	0.0750%	0.7500	0.0750%	\$0.750
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
Depósito Acciones de la SI	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.000
<b>Total</b>	<b>0.2500%</b>	<b>2.5000</b>	<b>0.2500%</b>	<b>\$2.500</b>

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos. La comisión de distribución se encuentra incluida en el total de la cuota de administración.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones, pueden variar de distribuidor en distribuidor, si se requiere conocer la comisión específica se deberá consultar con el distribuidor de que se trate.

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 la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto.

## Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	9:00 a 13:00 horas
Ejecución de órdenes compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	100% de las solicitudes de venta de los clientes
Ejecución de órdenes de venta	El mismo día de la recepción		
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución	Diferencial*	Esta Sociedad no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses

\*La sociedad 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 permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

## Advertencias

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V.	<p>La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.</p> <p>La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá 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 de la sociedad de inversión.</p> <p>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 autorizadas por la sociedad.</p> <p>Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.</p> <p>El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.</p>
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Otras distribuidoras se pueden consultar en la sección particular	
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.	
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.	
<b>Centro de atención al inversionista</b>		
Contacto	Promoción	
Número telefónico	53257889 / 7870 / 7892	
Horario	Lunes a Viernes de 8:30 a 17:30 hrs.	
Página de internet Operadora	www.ofnafin.com.mx	
Página de internet Distribuidora	www.ofnafin.com.mx	

## ENERFIN

Tipo	Personas físicas mexicanas y extranjeras	Serie y clase accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	ESPECIALIZADA EN DEUDA - RVESD	F / F1	Personas Físicas mexicanas y extranjeras. Acceso directo a través de plataformas electrónicas u otros medios.	El precio de 1 título hasta \$10'000,000
Clave de pizarra	ENERFIN			
Calificación	N/A			
Fecha de autorización	08 de Agosto de 2014			

**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 tiene como objetivo invertir principalmente en valores de deuda y como inversión complementaria en acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y mediana bursatilidad, relacionada con el sector de energía, tendrá como referencia la tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) mas 50 puntos base. La TFGPP es publicada por Banxico en [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx), sección estadísticas, política monetaria e inflación, otros indicadores, tasas de interés y precios de referencia en el mercado de valores; menos los gastos e impuestos generados por cada serie.

## Información Relevante

a) La administración de los activos del fondo será activa, en la que se toman riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia y por ello se considera más agresiva.

## Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.59% con una probabilidad del 95%. Válida únicamente en condiciones normales de mercado. 5.9 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie accionaria: F1

Índice(s) de Referencia:

Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) más 50 puntos base

## Régimen y política de inversión

El fondo podrá invertir en acciones de emisoras nacionales y extranjeras principalmente de alta y mediana bursatilidad, relacionadas con el sector de energía hasta un 20% como máximo del activo total del fondo. En Certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo (CKDS) hasta un 20% como máximo del activo total del fondo. En Certificados bursátiles fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS) hasta un 20% como máximo del activo total del fondo. En valores de Deuda hasta en un 80% como mínimo del activo total del fondo. En valores emitidos por PEMEX hasta en un 40% como máximo del activo total del fondo. En valores emitidos por CFE hasta en un 40% como máximo del activo total del fondo.

## Composición de la cartera de inversión

## Cartera de inversión al

Nombre	Emisión	Tipo Valor	Monto	% Part
Total			0	0%
			0	0%

Tabla de rendimientos efectivos

F1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2013	2012	2011
Rendimiento Bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento Neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	2.84%	3.05%	3.29%	3.12%	3.76%	4.24%
Rendimiento del índice de referencia o mercado:						
ÍNDICE	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

## Costos, Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	F1		Clase más representativa	
	%	\$	%	\$
	Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del 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
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de 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>

La Sociedad Operadora ni sus distribuidoras cobran por estos conceptos.

### ii) Comisiones pagadas por la Sociedad de Inversión

Concepto	F1		Clase más representativa	
	%	\$	%	\$
	Administración de activos	0.2500%	2.500	-
Administración Activos S/ Desempeño	N/D	N/D	N/D	N/D
Distribución de acciones	N/D	N/D	N/D	N/D
Para Distribuidores Integrales	0.1750%	1.750	-	-
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.1500%	1.500	-	-
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.1250%	1.250	-	-
Distribuidora principal	0.0750%	0.750	-	-
Valuación de acciones	N/D	N/D	N/D	N/D
Depósito Acciones de la SI	N/D	N/D	N/D	N/D
Depósito Valores	N/D	N/D	N/D	N/D
Contabilidad	N/D	N/D	N/D	N/D
Otras	N/D	N/D	N/D	N/D
<b>Total</b>	<b>0.2500%</b>	<b>2.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto.

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos. La comisión de distribución se encuentra incluida en el total de la cuota de administración.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones, pueden variar de distribuidor en distribuidor, si se requiere conocer la comisión específica se deberá consultar con el distribuidor de que se trate.

## Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	Depende de la Operatividad del Fondo	Liquidez	Mensual
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	9:00 a 13:00 horas
Ejecución de órdenes compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	100% de las solicitudes de venta de los clientes
Ejecución de órdenes de venta	Primer lunes de cada mes	Diferencial*	N/A
Liquidación de operaciones	72 horas después de la ejecución		

\*La sociedad 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 permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. N/A
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.
Institución Calificadora de Valores	N/A

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá 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 de la sociedad 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 autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

## Centro de atención al inversionista

Contacto	Promoción
Número telefónico	53257889 /7870 /7892
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a las 13:30 horas
Página de internet Operadora	www.ofnafin.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.ofnafin.com.mx