

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera  
OPERADORA DE FONDOS

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

Administrado por Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDMPGUB)	P/PF1	PERSONA FÍSICA (CON CONTRATO EN LA OPERADORA DE FONDOS NAFINSA Y POR EMPLEADOS, DIRECTIVOS, CONSEJEROS Y JUBILADOS DE NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. SUS SUBSIDIARIAS Y OFICINAS DE REPRESENTACIÓN EN EL INTERIOR DE LA REPÚBLICA.)	El equivalente al precio de una acción.
Clave de pizarra	BONDDIA			
Calificación	AAAf/S4 (FITCH) AAA/4 (Escala homogénea)			
Fecha de Autorización	08 de Abril de 2014			

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto 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 gubernamentales y complementariamente en bancarios, entidades paraestatales y banca de desarrollo mexicanos a tasa nominal fija, tasa revisable y tasa real, denominados en pesos y/o UDIS.

Se recomienda una permanencia de uno a tres años para poder percibir los resultados de la inversión inicial.

## 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 Nafinsa, S.A. de C.V. S.O.F.I.  
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

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 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$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).

## Desempeño histórico

Serie accionaria : PF1

Índice de Referencia	%
S&P/BMV Sovereign BONDESD Bond Index	100

PF1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2018	2017	2016
Rendimiento bruto	6.96%	7.36%	8.57%	8.28%	7.24%	4.45%
Rendimiento neto	6.85%	7.04%	7.46%	7.50%	6.46%	3.67%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.75%	7.98%	7.95%	7.61%	6.67%	4.13%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV Sovereign BONDESD Bond Index						
ÍNDICE	8.18%	8.33%	8.71%	8.12%	7.25%	4.50%

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

a) El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) La inversión en valores de deuda gubernamentales mínimo el 80% del activo neto del Fondo y complementariamente en Valores bancarios, entidades paraestatales y banca de desarrollo a tasa nominal fija, tasa revisable y tasa real, denominados en pesos y/o UDIS con calificación ¿AAA¿ o su equivalente, con respecto al activo neto es máximo 20% .

c) La inversión es en pesos y/o UDIS y opera únicamente en mercado nacional.

d) El Índice de BondesD. S&P/BMV Sovereign BONDESD Bond Index generado por Valmer es la referencia para comparar el rendimiento del fondo menos los gastos generados por cada serie.

e) En virtud de que el fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.

f) El Fondo celebra operaciones de prestamo de valores hasta por un día natural, hasta 5% maximo del activo neto del Fondo. Por otra parte no celebra operaciones con instrumentos financieros derivados.

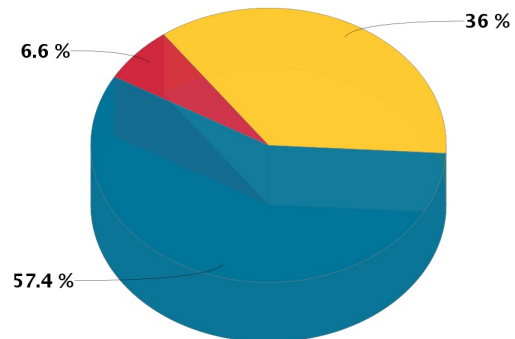
g) No opera con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30/sep/2019

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BL_CETES_191107	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	653,604,033	8%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	555,121,790	7%
3	LD_BONDESD_230504	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	500,111,151	6%
4	BL_CETES_191205	GUBERNAMENTAL		Deuda	493,187,850	6%
5	M_BONOS_211209	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	400,089,198	5%
6	IS_BPA182_251002	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	300,066,660	4%
7	LD_BONDESD_220203	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,163,452	3%
8	95_FEFA_P17-3	FEFA	Fideicomiso	Deuda	202,109,622	3%
9	LD_BONDESD_220908	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,306,054	3%
10	LD_BONDESD_210325	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	200,044,555	3%
Otros					4,054,146,209	52%
Total					7,808,950,574	100%

## Por sector de actividad económica



■ Gubernamental DIR ■ Gubernamental REPO ■ Servicios financieros

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF1		PF2	
	%	\$	%	\$
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 Activos Objeto de Inversión	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
Total	N/A	N/A	N/A	N/A

### ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	PF1		PF2	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2000%	2.0000	0.2500%	2.5000
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Para Distribuidores Integrales	0.1400%	1.4000	0.1750%	1.7500
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.1200%	1.2000	0.1500%	1.5000
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.1000%	1.0000	0.1250%	1.2500
Distribuidora principal	0.0600%	0.6000	0.0750%	0.7500
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Acciones del FI	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Total	0.2000%	2.0000	0.2500%	2.5000

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

### 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 de compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 80% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	El mismo día de la recepción	Diferencial*	Este fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses y estableció que no se aplicaría diferencial en el precio, ante condiciones desordenadas de mercado.
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución		

\* 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 permanecen en el Fondo.

### Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y Otras distribuidoras se pueden consultar en la sección particular.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

### Centro de Atención al cliente

Contacto	Promoción
----------	-----------

### Página(s) Electrónica(s)

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

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

### Advertencias

El fondo 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 pertenece. La inversión en el fondo 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 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera  
OPERADORA DE FONDOS

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

Administrado por Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDMPGUB)	P / PF2	PERSONA FÍSICA (PROGRAMAS DEL GOBIERNO FEDERAL)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	BONDDIA			
Calificación	AAAF/S4 (FITCH) AAA/4 (Escala homogénea)			
Fecha de Autorización	08 de Abril de 2014			

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto 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 gubernamentales y complementariamente en bancarios, entidades paraestatales y banca de desarrollo mexicanos a tasa nominal fija, tasa revisable y tasa real, denominados en pesos y/o UDIS.

Se recomienda una permanencia de uno a tres años para poder percibir los resultados de la inversión inicial.

## 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 Nafinsa, S.A. de C.V. S.O.F.I.  
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

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 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$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).

## Desempeño histórico

Serie accionaria : PF2

Índice de Referencia	%
S&P/BMV Sovereign BONDES Bond Index	100

PF2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2018	2017	2016
Rendimiento bruto	6.94%	7.35%	8.58%	8.28%	7.24%	4.45%
Rendimiento neto	6.82%	7.00%	7.42%	7.45%	6.41%	3.62%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.75%	7.98%	7.95%	7.61%	6.67%	4.13%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV Sovereign BONDES Bond Index						
ÍNDICE	8.18%	8.33%	8.71%	8.12%	7.25%	4.50%

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

a) El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) La inversión en valores de deuda gubernamentales mínimo el 80% del activo neto del Fondo y complementariamente en Valores bancarios, entidades paraestatales y banca de desarrollo a tasa nominal fija, tasa revisable y tasa real, denominados en pesos y/o UDIS con calificación ¿AAA¿ o su equivalente, con respecto al activo neto es máximo 20% .

c) La inversión es en pesos y/o UDIS y opera únicamente en mercado nacional.

d) El Índice de BondesD. S&P/BMV Sovereign BONDES Bond Index generado por Valmer es la referencia para comparar el rendimiento del fondo menos los gastos generados por cada serie.

e) En virtud de que el fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.

f) El Fondo celebra operaciones de préstamo de valores hasta por un día natural, hasta 5% máximo del activo neto del Fondo. Por otra parte no celebra operaciones con instrumentos financieros derivados.

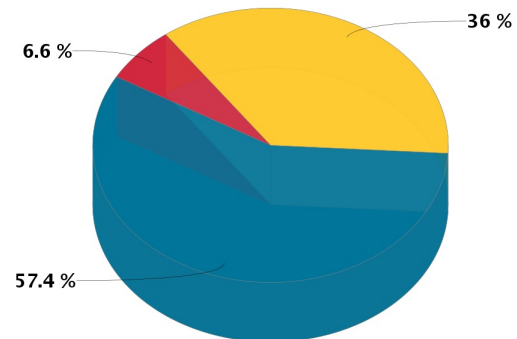
g) No opera con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30/sep/2019

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BL CETES_191107	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	653,604,033	8%
2	LD_BONDES_240425	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	555,121,790	7%
3	LD_BONDES_230504	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	500,111,151	6%
4	BL CETES_191205	GUBERNAMENTAL		Deuda	493,187,850	6%
5	M_BONOS_211209	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	400,089,198	5%
6	IS_BPA182_251002	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	300,066,660	4%
7	LD_BONDES_220203	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,163,452	3%
8	95_FEFA_P17-3	FEFA	Fideicomiso	Deuda	202,109,622	3%
9	LD_BONDES_220908	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,306,054	3%
10	LD_BONDES_210325	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	200,044,555	3%
Otros					4,054,146,209	52%
Total					7,808,950,574	100%

## Por sector de actividad económica



■ Gubernamental DIR ■ Gubernamental REPO  
■ Servicios financieros

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	PF2		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
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 Activos Objeto de Inversión	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
Total	N/A	N/A	N/A	N/A

### ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	PF2		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	2.5000	0.2500%	2.5000
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Para Distribuidores Integrales	0.1750%	1.7500	0.1750%	1.7500
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.1500%	1.5000	0.1500%	1.5000
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.1250%	1.2500	0.1250%	1.2500
Distribuidora principal	0.0750%	0.7500	0.0750%	0.7500
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Acciones del FI	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Total	0.2500%	2.5000	0.2500%	2.5000

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

### 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 de compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 80% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	El mismo día de la recepción	Diferencial*	Este fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses y estableció que no se aplicaría diferencial en el precio, ante condiciones desordenadas de mercado.
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución		

\* 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 permanecen en el Fondo.

### Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y Otras distribuidoras se pueden consultar en la sección particular.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

### Centro de Atención al cliente

Contacto	Promoción
----------	-----------

### Página(s) Electrónica(s)

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

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

### Advertencias

El fondo 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 pertenece. La inversión en el fondo 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 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera  
OPERADORA DE FONDOS

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

Administrado por Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDMPGUB)	P / PF3	PERSONA FÍSICA (DISTRIBUIDORAS POR CUENTA DE TERCEROS QUE SEAN PERSONAS FÍSICAS)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	BONDDIA			
Calificación	AAAF/S4 (FITCH) AAA/4 (Escala homogénea)			
Fecha de Autorización	08 de Abril de 2014			

**Importante:** El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto 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 gubernamentales y complementariamente en bancarios, entidades paraestatales y banca de desarrollo mexicanos a tasa nominal fija, tasa revisable y tasa real, denominados en pesos y/o UDIS.

Se recomienda una permanencia de uno a tres años para poder percibir los resultados de la inversión inicial.

## 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 Nafinsa, S.A. de C.V. S.O.F.I.  
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

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 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$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).

## Desempeño histórico

Serie accionaria : PF3

Índice de Referencia	%
S&P/BMV Sovereign BONDES Bond Index	100

PF3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2018	2017	2016
Rendimiento bruto	6.00%	6.53%	8.26%	7.88%	6.87%	4.16%
Rendimiento neto	5.82%	5.99%	6.04%	5.55%	4.54%	1.83%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.75%	7.98%	7.95%	7.61%	6.67%	4.13%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV Sovereign BONDES Bond Index						
ÍNDICE	8.18%	8.33%	8.71%	8.12%	7.25%	4.50%

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

a) El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) La inversión en valores de deuda gubernamentales mínimo el 80% del activo neto del Fondo y complementariamente en Valores bancarios, entidades paraestatales y banca de desarrollo a tasa nominal fija, tasa revisable y tasa real, denominados en pesos y/o UDIS con calificación ¿AAA¿ o su equivalente, con respecto al activo neto es máximo 20% .

c) La inversión es en pesos y/o UDIS y opera únicamente en mercado nacional.

d) El Índice de BondesD. S&P/BMV Sovereign BONDES Bond Index generado por Valmer es la referencia para comparar el rendimiento del fondo menos los gastos generados por cada serie.

e) En virtud de que el fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.

f) El Fondo celebra operaciones de préstamo de valores hasta por un día natural, hasta 5% máximo del activo neto del Fondo. Por otra parte no celebra operaciones con instrumentos financieros derivados.

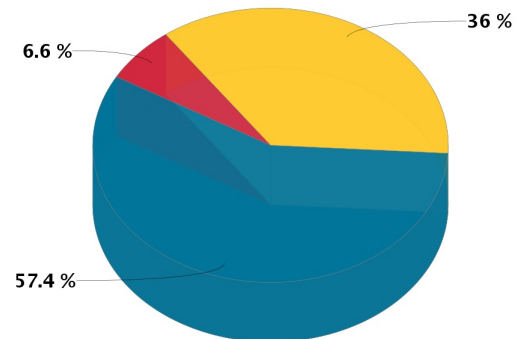
g) No opera con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

## Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30/sep/2019

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BL CETES_191107	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	653,604,033	8%
2	LD_BONDES_240425	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	555,121,790	7%
3	LD_BONDES_230504	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	500,111,151	6%
4	BL CETES_191205	GUBERNAMENTAL		Deuda	493,187,850	6%
5	M_BONOS_211209	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	400,089,198	5%
6	IS_BPA182_251002	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	300,066,660	4%
7	LD_BONDES_220203	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,163,452	3%
8	95_FEFA_P17-3	FEFA	Fideicomiso	Deuda	202,109,622	3%
9	LD_BONDES_220908	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,306,054	3%
10	LD_BONDES_210325	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	200,044,555	3%
Otros					4,054,146,209	52%
Total					7,808,950,574	100%

## Por sector de actividad económica



■ Gubernamental DIR ■ Gubernamental REPO ■ Servicios financieros

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF3		PF2	
	%	\$	%	\$
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 Activos Objeto de Inversión	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
Total	N/A	N/A	N/A	N/A

### ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	PF3		PF2	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.0000%	10.0000	0.2500%	2.5000
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Para Distribuidores Integrales	0.7000%	7.0000	0.1750%	1.7500
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.6000%	6.0000	0.1500%	1.5000
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.5000%	5.0000	0.1250%	1.2500
Distribuidora principal	0.3000%	3.0000	0.0750%	0.7500
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Acciones del FI	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Total	1.0000%	10.0000	0.2500%	2.5000

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

### 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 de compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 80% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	El mismo día de la recepción	Diferencial*	Este fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses y estableció que no se aplicaría diferencial en el precio, ante condiciones desordenadas de mercado.
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución		

\* 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 permanecen en el Fondo.

### Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y Otras distribuidoras se pueden consultar en la sección particular.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

### Centro de Atención al cliente

Contacto	Promoción
----------	-----------

### Página(s) Electrónica(s)

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

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

### Advertencias

El fondo 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 el fondo 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 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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.