

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



Fondo Estratégico 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           | F / F1                   | Personas físicas mexicanas y extranjeras | Los inversionistas deberán consultar con las distribuidoras, en su caso, la inversión mínima requerida. |
| Clave de pizarra      | NAFINTR                 |                          |  |   |
| Calificación          | AAA/S4                  |                          |  |   |
| Fecha de autorización | 15 de Noviembre de 2013 |                          |  |   |

**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.

## Régimen y política de inversión

- La administración de los activos de la Sociedad será activa en la que se toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs es mínimo 60% de los activos. En valores de deuda gubernamentales y/o bancarios en moneda nacional es máximo 30%. La inversión es en UDIs y pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- La sociedad no contratará préstamos.
- El índice de referencia será: 25% del índice VALMER\_MEX\_CEDVIS, 25% del índice VALMER\_MEX\_TFOVIS, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_5A, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_3A publicados por Valmer y 30% del la TASA DE FONDEO GUBERNAMENTAL PROMEDIO PONDERADA (TFGPP) publicada por Banxico.
- En virtud de que la sociedad no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- La sociedad celebrará operaciones con valores respaldados por activos. No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados ni títulos fiduciarios de capital.

## Objetivo de Inversión

El fondo tiene como objetivo invertir mayoritariamente en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs y como inversión complementaria en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios denominados en pesos, de alta liquidez con el objetivo de ofrecer rendimientos atractivos en inversiones a mediano plazo, es decir de uno a tres años.

Considerando los objetivos de la sociedad, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

## Información Relevante

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\* Las funciones de la asamblea de accionistas del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

El fondo cuenta con un riesgo de inversión moderado a alto asociado principalmente al de mercado, en especial, el riesgo en las tasas de interés y en las variaciones de la inflación.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.98% con una probabilidad de 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 \$ 19.80 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: F1

| Índice de Referencia                                   | %  |
|--|----|
| Tasa de Fondo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) | 30 |
| S&P/BMV TFOVIS Bond Index                              | 25 |
| S&P/BMV CEDEVIS Bond Index                             | 25 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index         | 10 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index         | 10 |

## Tabla de rendimientos anualizados (Nominales)

| F1   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2016  | 2015  | 2014  |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto  | 3.64%      | 4.48%           | 5.90%            | 6.03% | 1.91% | 5.43% |
| Rendimiento Neto   | 3.48%      | 4.02%           | 4.07%            | 4.20% | 0.08% | 3.60% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*                    | 6.99%      | 6.78%           | 5.73%            | 4.13% | 2.98% | 3.00% |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: MIXTO ** |            |                 |                  |       |       |       |
| ÍNDICE   | 4.29%      | 5.50%           | 5.87%            | 6.22% | 1.81% | 5.41% |

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.

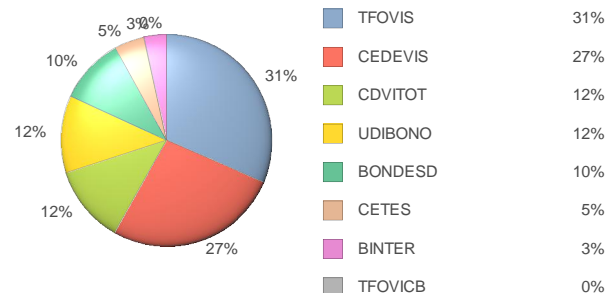
\*\* La composición del Índice Mixto esta establecida en Índices de referencia

## Composición de la cartera de inversión

### Principales inversiones al : 31/jul/2017

| Clave de pizarra   | Emisora            | Subyacente  | Tipo  | Monto         | % Part |
|--------------------|--------------------|-------------|-------|---------------|--------|
| 1 S_UDIBONO_171214 | GUBERNAMENTAL REPO |             | DEUDA | 300,058,319   | 10%    |
| 2 95_TFOVIS_14U    | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 245,173,125   | 8%     |
| 3 95_CEDEVIS_12U   | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 160,771,851   | 5%     |
| 4 95_CEDEVIS_10-4U | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 139,347,952   | 5%     |
| 5 BI_CETES_180118  | GUBERNAMENTAL REPO |             | DEUDA | 135,021,954   | 5%     |
| 6 95_CEDEVIS_10-6U | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 122,834,844   | 4%     |
| 7 95_TFOVIS_14-3U  | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 122,130,187   | 4%     |
| 8 95_TFOVIS_10-4U  | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 103,967,105   | 4%     |
| 9 95_TFOVIS_12U    | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 103,746,710   | 4%     |
| 10 95_CDVITOT_14U  | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 102,724,487   | 3%     |
| Otros              |                    |             |       | 1,427,815,404 | 48%    |
| Total              |                    |             |       | 2,963,591,939 | 100%   |

## Por Emisora



## Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Concepto  | Serie más Representativa |     |     |     |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
|   | F1                       |     | 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 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 |

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 intereses a los que pudiera estar sujeto.

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

| Concepto  | Serie más Representativa |         |         |         |
|---|--------------------------|---------|---------|---------|
|   | F1                       |         | F3      |         |
|   | %                        | \$      | %       | \$      |
| Administración de activos                               | 1.2500%                  | 12.5000 | 1.5000% | 15.0000 |
| 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                          | 0.8750%                  | 8.7500  | 1.0500% | 10.5000 |
| Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp   | 0.7500%                  | 7.5000  | 0.9000% | 9.0000  |
| Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp | 0.6250%                  | 6.2500  | 0.7500% | 7.5000  |
| Distribuidora principal                                 | 0.3750%                  | 3.7500  | 0.4500% | 4.5000  |
| Valuación de acciones                                   | 0.0018%                  | 0.0181  | 0.0018% | 0.0180  |
| Depósito Acciones del FI                                | 0.0030%                  | 0.0300  | 0.0030% | 0.0300  |
| Depósito Valores  | 0.0030%                  | 0.0300  | 0.0030% | 0.0300  |
| Contabilidad  | 0.0039%                  | 0.0390  | 0.0039% | 0.0390  |
| Otras   | 0.0057%                  | 0.0565  | 0.0056% | 0.0564  |
| Total   | 1.2674%                  | 12.6736 | 1.5174% | 15.1736 |

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

## Política para la compra-venta de acciones

|                                |  |                     |  |
|--------------------------------|--|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia    | Dependiendo del día en que se realice la compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez            | Segundo y cuarto martes del mes                                      |
| 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 | 30% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución |
| Ejecución de órdenes de venta  | Segundo y cuarto martes del mes  | Diferencial*        | Esta Sociedad no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses    |
| Liquidación de operaciones     | 48 hrs después del 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.<br>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                   |

## 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 de inversión 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



Fondo Estratégico 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           | F / F2                   | Exclusiva instituciones en apoyo desarrollo del fondo | Los inversionistas deberán consultar con las distribuidoras, en su caso, la inversión mínima requerida. |
| Clave de pizarra      | NAFINTR                 |                          |   |   |
| Calificación          | AAA/S4                  |                          |   |   |
| Fecha de autorización | 15 de Noviembre de 2013 |                          |   |   |

**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.

## Régimen y política de inversión

- La administración de los activos de la Sociedad será activa en la que se toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs es mínimo 60% de los activos. En valores de deuda gubernamentales y/o bancarios en moneda nacional es máximo 30%. La inversión es en UDIs y pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- La sociedad no contratará préstamos.
- El índice de referencia será: 25% del índice VALMER\_MEX\_CEDVIS, 25% del índice VALMER\_MEX\_TFOVIS, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_5A, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_3A publicados por Valmer y 30% del TASA DE FONDEO GUBERNAMENTAL PROMEDIO PONDERADA (TFGPP) publicada por Banxico.
- En virtud de que la sociedad no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- La sociedad celebrará operaciones con valores respaldados por activos. No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados ni títulos fiduciarios de capital.

## Objetivo de Inversión

El fondo tiene como objetivo invertir mayoritariamente en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs y como inversión complementaria en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios denominados en pesos, de alta liquidez con el objetivo de ofrecer rendimientos atractivos en inversiones a mediano plazo, es decir de uno a tres años.

Considerando los objetivos de la sociedad, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

## Información Relevante

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\* Las funciones de la asamblea de accionistas del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

El fondo cuenta con un riesgo de inversión moderado a alto asociado principalmente al de mercado, en especial, el riesgo en las tasas de interés y en las variaciones de la inflación.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.98% con una probabilidad de 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 \$ 19.80 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: F2

| Índice de Referencia                                   | %  |
|--|----|
| Tasa de Fondo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) | 30 |
| S&P/BMV TFOVIS Bond Index                              | 25 |
| S&P/BMV CEDEVIS Bond Index                             | 25 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index         | 10 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index         | 10 |

## Tabla de rendimientos anualizados (Nominales)

| F2   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2016  | 2015  | 2014  |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto  | 4.91%      | 5.60%           | 6.18%            | 6.30% | 2.13% | 5.69% |
| Rendimiento Neto   | 4.86%      | 5.45%           | 5.59%            | 5.71% | 1.54% | 5.10% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*                    | 6.99%      | 6.78%           | 5.73%            | 4.13% | 2.98% | 3.00% |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: MIXTO ** |            |                 |                  |       |       |       |
| ÍNDICE   | 4.29%      | 5.50%           | 5.87%            | 6.22% | 1.81% | 5.41% |

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.

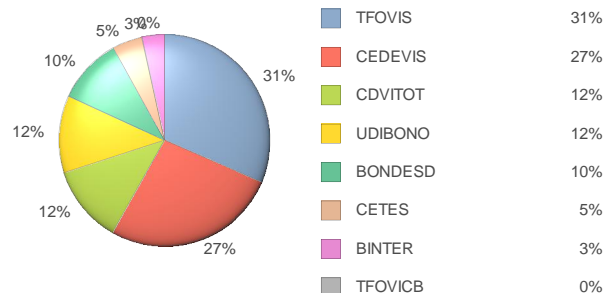
\*\* La composición del Índice Mixto esta establecida en Índices de referencia

## Composición de la cartera de inversión

### Principales inversiones al : 31/jul/2017

| Clave de pizarra   | Emisora            | Subyacente  | Tipo  | Monto         | % Part |
|--------------------|--------------------|-------------|-------|---------------|--------|
| 1 S_UDIBONO_171214 | GUBERNAMENTAL REPO |             | DEUDA | 300,058,319   | 10%    |
| 2 95_TFOVIS_14U    | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 245,173,125   | 8%     |
| 3 95_CEDEVIS_12U   | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 160,771,851   | 5%     |
| 4 95_CEDEVIS_10-4U | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 139,347,952   | 5%     |
| 5 BI_CETES_180118  | GUBERNAMENTAL REPO |             | DEUDA | 135,021,954   | 5%     |
| 6 95_CEDEVIS_10-6U | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 122,834,844   | 4%     |
| 7 95_TFOVIS_14-3U  | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 122,130,187   | 4%     |
| 8 95_TFOVIS_10-4U  | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 103,967,105   | 4%     |
| 9 95_TFOVIS_12U    | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 103,746,710   | 4%     |
| 10 95_CDVITOT_14U  | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 102,724,487   | 3%     |
| Otros              |                    |             |       | 1,427,815,404 | 48%    |
| Total              |                    |             |       | 2,963,591,939 | 100%   |

## Por Emisora



## Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Concepto  | F2                       |     | F3                       |     |
|---|--------------------------|-----|--------------------------|-----|
|   | %                        | \$  | %                        | \$  |
|   | Serie más Representativa |     | 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 |

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 intereses a los que pudiera estar sujeto.

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

| Concepto  | F2                       |        | F3                       |         |
|---|--------------------------|--------|--------------------------|---------|
|   | %                        | \$     | %                        | \$      |
|   | Serie más Representativa |        | Serie más Representativa |         |
| Administración de activos                               | 0.0100%                  | 0.1000 | 1.5000%                  | 15.0000 |
| 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                          | 0.0070%                  | 0.0700 | 1.0500%                  | 10.5000 |
| Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp   | 0.0060%                  | 0.0600 | 0.9000%                  | 9.0000  |
| Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp | 0.0050%                  | 0.0500 | 0.7500%                  | 7.5000  |
| Distribuidora principal                                 | 0.0030%                  | 0.0300 | 0.4500%                  | 4.5000  |
| Valuación de acciones                                   | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0018%                  | 0.0180  |
| Depósito Acciones del FI                                | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0030%                  | 0.0300  |
| Depósito Valores  | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0030%                  | 0.0300  |
| Contabilidad  | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0039%                  | 0.0390  |
| Otras   | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0056%                  | 0.0564  |
| Total   | 0.0100%                  | 0.1000 | 1.5000%                  | 15.0000 |

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

## Política para la compra-venta de acciones

|                                |  |                     |  |
|--------------------------------|--|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia    | 48 horas                               | 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 | 30% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución |
| Ejecución de órdenes de venta  | Todos los días hábiles                 | Diferencial*        | Esta Sociedad no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses    |
| Liquidación de operaciones     | 48 hrs después del 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.<br>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.   |

## 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 de inversión 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.

## 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                   |

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



Fondo Estratégico 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           | F / F3                   | Personas físicas mexicanas y extranjeras (Exclusiva Scotia Fondos) | Los inversionistas deberán consultar con las distribuidoras, en su caso, la inversión mínima requerida. |
| Clave de pizarra      | NAFINTR                 |                          |  |   |
| Calificación          | AAA/S4                  |                          |  |   |
| Fecha de autorización | 15 de Noviembre de 2013 |                          |  |   |

**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 mayoritariamente en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs y como inversión complementaria en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios denominados en pesos, de alta liquidez con el objetivo de ofrecer rendimientos atractivos en inversiones a mediano plazo, es decir de uno a tres años.

Considerando los objetivos de la sociedad, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

## Régimen y política de inversión

- La administración de los activos de la Sociedad será activa en la que se toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs es mínimo 60% de los activos. En valores de deuda gubernamentales y/o bancarios en moneda nacional es máximo 30%. La inversión es en UDIs y pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- La sociedad no contratará préstamos.
- El índice de referencia será: 25% del índice VALMER\_MEX\_CEDVIS, 25% del índice VALMER\_MEX\_TFOVIS, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_5A, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_3A publicados por Valmer y 30% del la TASA DE FONDEO GUBERNAMENTAL PROMEDIO PONDERADA (TFGPP) publicada por Banxico.
- En virtud de que la sociedad no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- La sociedad celebrará operaciones con valores respaldados por activos. No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados ni títulos fiduciarios de capital.

## Información Relevante

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

\* Las funciones de la asamblea de accionistas del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

El fondo cuenta con un riesgo de inversión moderado a alto asociado principalmente al de mercado, en especial, el riesgo en las tasas de interés y en las variaciones de la inflación.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.98% con una probabilidad de 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 \$ 19.80 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: F3

| Índice de Referencia                                   | %  |
|--|----|
| Tasa de Fondo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) | 30 |
| S&P/BMV TFOVIS Bond Index                              | 25 |
| S&P/BMV CEDEVIS Bond Index                             | 25 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index         | 10 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index         | 10 |

## Tabla de rendimientos anualizados (Nominales)

| F3   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2016  | 2015   | 2014  |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|-------|
| Rendimiento Bruto  | 3.38%      | 4.26%           | 5.85%            | 5.98% | 1.86%  | 5.38% |
| Rendimiento Neto   | 3.21%      | 3.74%           | 3.77%            | 3.90% | -0.22% | 3.30% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*                    | 6.99%      | 6.78%           | 5.73%            | 4.13% | 2.98%  | 3.00% |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: MIXTO ** |            |                 |                  |       |        |       |
| ÍNDICE   | 4.29%      | 5.50%           | 5.87%            | 6.22% | 1.81%  | 5.41% |

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.

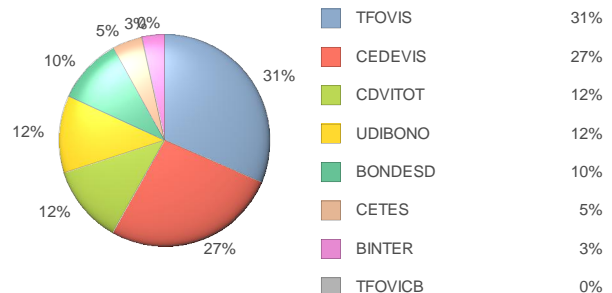
\*\* La composición del Índice Mixto esta establecida en Índices de referencia

## Composición de la cartera de inversión

### Principales inversiones al : 31/jul/2017

| Clave de pizarra   | Emisora            | Subyacente  | Tipo  | Monto         | % Part |
|--------------------|--------------------|-------------|-------|---------------|--------|
| 1 S_UDIBONO_171214 | GUBERNAMENTAL REPO |             | DEUDA | 300,058,319   | 10%    |
| 2 95_TFOVIS_14U    | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 245,173,125   | 8%     |
| 3 95_CEDEVIS_12U   | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 160,771,851   | 5%     |
| 4 95_CEDEVIS_10-4U | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 139,347,952   | 5%     |
| 5 BI_CETES_180118  | GUBERNAMENTAL REPO |             | DEUDA | 135,021,954   | 5%     |
| 6 95_CEDEVIS_10-6U | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 122,834,844   | 4%     |
| 7 95_TFOVIS_14-3U  | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 122,130,187   | 4%     |
| 8 95_TFOVIS_10-4U  | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 103,967,105   | 4%     |
| 9 95_TFOVIS_12U    | TFOVIS             | Fideicomiso | DEUDA | 103,746,710   | 4%     |
| 10 95_CDVITOT_14U  | INFONAV            | Fideicomiso | DEUDA | 102,724,487   | 3%     |
| Otros              |                    |             |       | 1,427,815,404 | 48%    |
| Total              |                    |             |       | 2,963,591,939 | 100%   |

## Por Emisora



## Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Concepto  | 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 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 |

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 intereses a los que pudiera estar sujeto.

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

| Concepto  | Serie más Representativa |         |         |         |
|---|--------------------------|---------|---------|---------|
|   | F3                       |         | F3      |         |
|   | %                        | \$      | %       | \$      |
| Administración de activos                               | 1.5000%                  | 15.0000 | 1.5000% | 15.0000 |
| 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                          | 1.0500%                  | 10.5000 | 1.0500% | 10.5000 |
| Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp   | 0.9000%                  | 9.0000  | 0.9000% | 9.0000  |
| Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp | 0.7500%                  | 7.5000  | 0.7500% | 7.5000  |
| Distribuidora principal                                 | 0.4500%                  | 4.5000  | 0.4500% | 4.5000  |
| Valuación de acciones                                   | 0.0018%                  | 0.0180  | 0.0018% | 0.0180  |
| Depósito Acciones del FI                                | 0.0030%                  | 0.0300  | 0.0030% | 0.0300  |
| Depósito Valores  | 0.0030%                  | 0.0300  | 0.0030% | 0.0300  |
| Contabilidad  | 0.0039%                  | 0.0390  | 0.0039% | 0.0390  |
| Otras   | 0.0056%                  | 0.0564  | 0.0056% | 0.0564  |
| Total   | 1.5173%                  | 15.1734 | 1.5173% | 15.1734 |

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

## Política para la compra-venta de acciones

|                                |   |                     |  |
|--------------------------------|---|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia    | Estará relacionado con las políticas de operación y liquidación del fondo | Liquidez            | Todos los martes   |
| 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 | 30% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución |
| Ejecución de órdenes de venta  | Todos los martes  | Diferencial*        | Esta Sociedad no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses    |
| Liquidación de operaciones     | 48 hrs después del 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.<br>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                   |

## 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 de inversión 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



Fondo Estratégico 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           | F / F5                   | Persona Física Exclusiva empleados Nafin y referidos. (Se entenderá por referidos: Consejeros, jubilados, ex empleados y Familiares de Nacional Financiera y sus filiales). El grado de parentesco por consanguinidad de los empleados de Nacional Financiera y sus filiales serán hasta el segundo grado y sus cónyuges. | Consultar Operadora              |
| Clave de pizarra      | NAFINTR                 |                          |   |                                  |
| Calificación          | AAAf/S4                 |                          |   |                                  |
| Fecha de autorización | 15 de Noviembre de 2013 |                          |   |                                  |

**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.**

## Régimen y política de inversión

- La administración de los activos de la Sociedad será activa en la que se toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs es mínimo 60% de los activos. En valores de deuda gubernamentales y/o bancarios en moneda nacional es máximo 30%. La inversión es en UDIs y pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- La sociedad no contratará préstamos.
- El índice de referencia será: 25% del índice VALMER\_MEX\_CEDVIS, 25% del índice VALMER\_MEX\_TFOVIS, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_5A, 10% del índice VALMER\_MEX\_UDIBONOS\_3A publicados por Valmer y 30% del la TASA DE FONDEO GUBERNAMENTAL PROMEDIO PONDERADA (TFGPP) publicada por Banxico.
- En virtud de que la sociedad no forma parte de ningún consorcio empresarial, el fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- La sociedad celebrará operaciones con valores respaldados por activos. No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados ni títulos fiduciarios de capital.

## Objetivo de Inversión

El fondo tiene como objetivo invertir mayoritariamente en valores de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos denominados en UDIs y como inversión complementaria en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios denominados en pesos, de alta liquidez con el objetivo de ofrecer rendimientos atractivos en inversiones a mediano plazo, es decir de uno a tres años.

Considerando los objetivos de la sociedad, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

## Información Relevante

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario.

\* Las funciones de la asamblea de accionistas del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

El fondo cuenta con un riesgo de inversión moderado a alto asociado principalmente al de mercado, en especial, el riesgo en las tasas de interés y en las variaciones de la inflación.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.98% con una probabilidad de 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 \$ 19.80 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: F5

| Índice de Referencia                                   | %  |
|--|----|
| Tasa de Fondo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) | 30 |
| S&P/BMV TFOVIS Bond Index                              | 25 |
| S&P/BMV CEDEVIS Bond Index                             | 25 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index         | 10 |
| S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index         | 10 |

## Tabla de rendimientos anualizados (Nominales)

| F5   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2016  | 2015  | 2014  |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto  | 4.70%      | 5.42%           | 6.12%            | 6.25% | 2.08% | 5.50% |
| Rendimiento Neto   | 4.63%      | 5.22%           | 5.34%            | 5.47% | 1.30% | 4.72% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*                    | 6.99%      | 6.78%           | 5.73%            | 4.13% | 2.98% | 3.00% |
| Rendimiento del índice de referencia o mercado: MIXTO ** |            |                 |                  |       |       |       |
| ÍNDICE   | 4.29%      | 5.50%           | 5.87%            | 6.22% | 1.81% | 5.41% |

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.

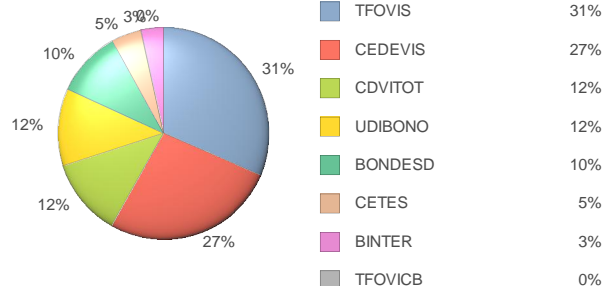
\*\* La composición del Índice Mixto esta establecida en Índices de referencia

## Composición de la cartera de inversión

### Principales inversiones al : 31/jul/2017

| Clave de pizarra | Emisora          | Subyacente         | Tipo              | Monto         | % Part |
|------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------|
| 1                | S_UDIBONO_171214 | GUBERNAMENTAL REPO | DEUDA             | 300,058,319   | 10%    |
| 2                | 95_TFOVIS_14U    | TFOVIS             | Fideicomiso DEUDA | 245,173,125   | 8%     |
| 3                | 95_CEDEVIS_12U   | INFONAV            | Fideicomiso DEUDA | 160,771,851   | 5%     |
| 4                | 95_CEDEVIS_10-4U | INFONAV            | Fideicomiso DEUDA | 139,347,952   | 5%     |
| 5                | BI_CETES_180118  | GUBERNAMENTAL REPO | DEUDA             | 135,021,954   | 5%     |
| 6                | 95_CEDEVIS_10-6U | INFONAV            | Fideicomiso DEUDA | 122,834,844   | 4%     |
| 7                | 95_TFOVIS_14-3U  | TFOVIS             | Fideicomiso DEUDA | 122,130,187   | 4%     |
| 8                | 95_TFOVIS_10-4U  | TFOVIS             | Fideicomiso DEUDA | 103,967,105   | 4%     |
| 9                | 95_TFOVIS_12U    | TFOVIS             | Fideicomiso DEUDA | 103,746,710   | 4%     |
| 10               | 95_CDVITOT_14U   | INFONAV            | Fideicomiso DEUDA | 102,724,487   | 3%     |
| Otros            |                  |                    |                   | 1,427,815,404 | 48%    |
| Total            |                  |                    |                   | 2,963,591,939 | 100%   |

## Por Emisora



## Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Concepto  | Serie más Representativa |     |     |     |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
|   | F5                       |     | 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 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 |

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 intereses a los que pudiera estar sujeto.

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

| Concepto  | Serie más Representativa |        |         |         |
|---|--------------------------|--------|---------|---------|
|   | F5                       |        | F3      |         |
|   | %                        | \$     | %       | \$      |
| Administración de activos                               | 0.2000%                  | 2.0000 | 1.5000% | 15.0000 |
| 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                          | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000  |
| Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp   | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000  |
| Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp | 0.0000%                  | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000  |
| Distribuidora principal                                 | 0.0600%                  | 0.6000 | 0.4500% | 4.5000  |
| Valuación de acciones                                   | 0.0018%                  | 0.0178 | 0.0018% | 0.0180  |
| Depósito Acciones del FI                                | 0.0030%                  | 0.0299 | 0.0030% | 0.0300  |
| Depósito Valores  | 0.0030%                  | 0.0299 | 0.0030% | 0.0300  |
| Contabilidad  | 0.0039%                  | 0.0388 | 0.0039% | 0.0390  |
| Otras   | 0.0057%                  | 0.0566 | 0.0056% | 0.0564  |
| Total   | 0.2173%                  | 2.1729 | 1.5173% | 15.1729 |

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

## Política para la compra-venta de acciones

|                                |  |                     |  |
|--------------------------------|--|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia    | N/A  | Liquidez            | Segundo y cuarto martes del mes                                      |
| 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 | 30% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución |
| Ejecución de órdenes de venta  | Segundo y cuarto martes del mes en caso de ser inhábil se ejecutará al día siguiente hábil | Diferencial*        | Esta Sociedad no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses    |
| Liquidación de operaciones     | 48 hrs después del 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.<br>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                   |

## 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 de inversión 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.