

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

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 (IDMP)	F / F1	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	NAFINTR			
Calificación	AAAf/S4 (FITCH) AAA/4 (Escala homogénea)			
Fecha de Autorización	20 de Noviembre de 2018			

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

- 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.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales, bancarios, corporativos y respaldados por activos mexicanos denominados en UDLs así como los que cuenten con protección contra inflación con calificación mínima de AA es mínimo 60% de los activos netos del Fondo. Valores respaldados por activos mexicanos denominados en UDLs con calificación mínima de AA es máximo 70%. En valores de deuda gubernamentales y/o bancarios mexicanos denominados en pesos, los cuales deberán contar con una calificación de crédito AAA o su equivalente es máximo 40%. Operaciones en reporto máximo 40%.
- La inversión es en UDLs y pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- El índice de referencia es: 25% del índice S&P/BMV CEDEVIS Bond Index, 25% del índice S&P/BMV TFOVIS Bond Index, 10% del índice S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index, 10% del índice S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index, publicados por Valmer y 30% de la TFGPP (Tasa de Fondo Gubernamental Promedio Ponderada) publicada por Banxico, menos los gastos generados por cada serie.
- En virtud de que el Fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el Fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- Prestamo de valores hasta por 7 días naturales, hasta 10% máximo del activo neto del Fondo. El Fondo no celebra operaciones con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no invierte en valores estructurados, ni certificados bursátiles fiduciarios. El Fondo invertirá en valores respaldados por activos emitidos por el INFONAVIT y el FOVISSSTE, a través de un fideicomiso, su fuente de pago se encuentra representada principalmente por los flujos de efectivo generados por un portafolio de créditos hipotecarios previamente seleccionados.

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: 1.20% 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 \$12 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 CEDEVIS Bond Index	25
S&P/BMV TFOVIS 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

F1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	6.24%	4.82%	5.85%	10.58%	9.00%	7.21%
Rendimiento neto	6.13%	4.51%	4.47%	8.90%	7.59%	5.38%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	4.44%	4.26%	4.20%	5.33%	7.86%	7.61%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: MIXTO **						
ÍNDICE	10.05%	6.03%	6.07%	9.11%	8.03%	6.48%

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.

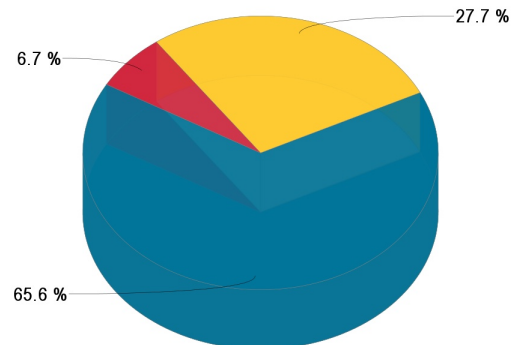
** La composición del Índice Mixto esta establecida en Índices de referencia

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31/ago/2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	95_FOVISCB_19-2U	FOVISCB	Fideicomiso	Deuda	215,612,165	11%
2	95_TFOVICB_15U	FOVISSSTE	Fideicomiso	Deuda	178,143,946	9%
3	95_FOVISCB_19U	FOVISCB	Fideicomiso	Deuda	150,891,865	8%
4	LD_BONDES_241219	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	150,019,111	8%
5	95_TFOVIS_14U	TFOVIS	Fideicomiso	Deuda	140,650,371	7%
6	S_UDIBONO_231116	GUBERNAMENTAL		Deuda	127,971,810	7%
7	LD_BONDES_220714	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	120,015,159	6%
8	LD_BONDES_241024	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	120,015,129	6%
9	95_TFOVICB_20U	FOVISSSTE	Fideicomiso	Deuda	92,427,581	5%
10	95_TFOVIS_14-3U	TFOVIS	Fideicomiso	Deuda	83,509,920	4%
Otros					528,012,891	28%
Total					1,907,269,948	100%

Por sector de actividad económica



■ Servicios financieros ■ Gubernamental REPO
■ Gubernamental DIR

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

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

ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	F1		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	0.1400%	1.4000	1.0500%	10.5000
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.1200%	1.2000	0.9000%	9.0000
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.1000%	1.0000	0.7500%	7.5000
Distribuidora principal	0.0600%	0.6000	0.4500%	4.5000
Valuación de acciones	0.0031%	0.0306	0.0030%	0.0304
Depósito Acciones del FI	0.0028%	0.0278	0.0028%	0.0276
Depósito Valores	0.0028%	0.0281	0.0028%	0.0278
Contabilidad	0.0035%	0.0350	0.0035%	0.0348
Otras	0.0122%	0.1219	0.0121%	0.1210
Total	0.2243%	2.2435	1.5242%	15.2416

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Semanal
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	Limites de recompra	En condiciones normales del mercado 60% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	Todos los martes	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	48 horas hábiles después 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
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	55 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

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 (IDMP)	F / F3	PERSONA FÍSICA (DISTRIBUIDORAS POR CUENTA DE TERCEROS QUE SEAN PERSONAS FÍSICAS)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	NAFINTR			
Calificación	AAAf/S4 (FITCH) AAA/4 (Escala homogénea)			
Fecha de Autorización	20 de Noviembre de 2018			

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

- 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.
- La inversión en valores de deuda gubernamentales, bancarios, corporativos y respaldados por activos mexicanos denominados en UDI's así como los que cuenten con protección contra inflación con calificación mínima de AA es mínimo 60% de los activos netos del Fondo. Valores respaldados por activos mexicanos denominados en UDI's con calificación mínima de AA es máximo 70%. En valores de deuda gubernamentales y/o bancarios mexicanos denominados en pesos, los cuales deberán contar con una calificación de crédito AAA o su equivalente es máximo 40%. Operaciones en reporto máximo 40%.
- La inversión es en UDI's y pesos y opera únicamente en el mercado nacional.
- El índice de referencia es: 25% del índice S&P/BMV CEDEVIS Bond Index, 25% del índice S&P/BMV TFOVIS Bond Index, 10% del índice S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 3-5 Year Bond Index, 10% del índice S&P/BMV Sovereign UDIBONOS 1-3 Year Bond Index, publicados por Valmer y 30% de la TFGPP (Tasa de Fondo Gubernamental Promedio Ponderada) publicada por Banxico, menos los gastos generados por cada serie.
- En virtud de que el Fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el Fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- Prestamo de valores hasta por 7 días naturales, hasta 10% máximo del activo neto del Fondo. El Fondo no celebra operaciones con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no invierte en valores estructurados, ni certificados bursátiles fiduciarios. El Fondo invertirá en valores respaldados por activos emitidos por el INFONAVIT y el FOVISSSTE, a través de un fideicomiso, su fuente de pago se encuentra representada principalmente por los flujos de efectivo generados por un portafolio de créditos hipotecarios previamente seleccionados.

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: 1.20% 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 \$12 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 CEDEVIS Bond Index	25
S&P/BMV TFOVIS 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

F3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.81%	3.61%	5.59%	10.25%	8.74%	7.15%
Rendimiento neto	4.59%	2.96%	2.88%	7.24%	6.15%	5.07%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	4.44%	4.26%	4.20%	5.33%	7.86%	7.61%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: MIXTO **						
ÍNDICE	10.05%	6.03%	6.07%	9.11%	8.03%	6.48%

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.

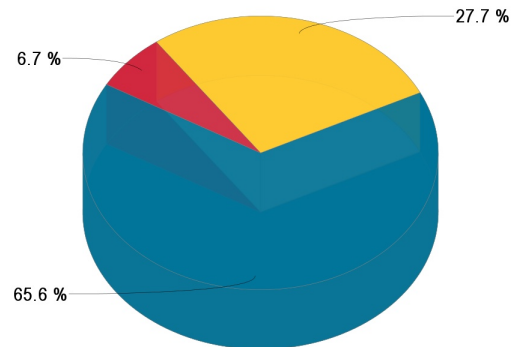
** La composición del Índice Mixto esta establecida en Índices de referencia

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31/ago/2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	95_FOVISCB_19-2U	FOVISCB	Fideicomiso	Deuda	215,612,165	11%
2	95_TFOVICB_15U	FOVISSSTE	Fideicomiso	Deuda	178,143,946	9%
3	95_FOVISCB_19U	FOVISCB	Fideicomiso	Deuda	150,891,865	8%
4	LD_BONDES_241219	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	150,019,111	8%
5	95_TFOVIS_14U	TFOVIS	Fideicomiso	Deuda	140,650,371	7%
6	S_UDIBONO_231116	GUBERNAMENTAL		Deuda	127,971,810	7%
7	LD_BONDES_220714	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	120,015,159	6%
8	LD_BONDES_241024	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	120,015,129	6%
9	95_TFOVICB_20U	FOVISSSTE	Fideicomiso	Deuda	92,427,581	5%
10	95_TFOVIS_14-3U	TFOVIS	Fideicomiso	Deuda	83,509,920	4%
Otros					528,012,891	28%
Total					1,907,269,948	100%

Por sector de actividad económica



■ Servicios financieros ■ Gubernamental REPO
■ Gubernamental DIR

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

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

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	0.0030%	0.0304	0.0030%	0.0304
Depósito Acciones del FI	0.0028%	0.0276	0.0028%	0.0276
Depósito Valores	0.0028%	0.0278	0.0028%	0.0278
Contabilidad	0.0035%	0.0348	0.0035%	0.0348
Otras	0.0121%	0.1210	0.0121%	0.1210
Total	1.5242%	15.2416	1.5242%	15.2416

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Semanal
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	Limites de recompra	En condiciones normales del mercado 60% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	Todos los martes	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	48 horas hábiles después 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
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	55 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.