

Fondo de Rendimiento 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	NAFFP28			
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.

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo invertir principalmente en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y en menor proporción en otros valores de deuda denominados en pesos y/o en UDI's.

Considerando el objetivo del Fondo, se sugiere que el inversionista mantenga su inversión de uno a 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, 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: 0.30% 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 CETES 28 DAY BOND INDEX 24	100

PF1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2022	2021	2020
Rendimiento bruto	11.23%	11.76%	13.22%	9.39%	5.26%	6.02%
Rendimiento neto	11.10%	11.33%	11.55%	7.71%	3.58%	4.34%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	11.12%	11.03%	11.08%	7.60%	4.42%	5.33%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV SOVEREIGN CETES 28 DAY BOND INDEX 24						
ÍNDICE	10.92%	10.94%	11.54%	7.64%	4.53%	5.62%

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

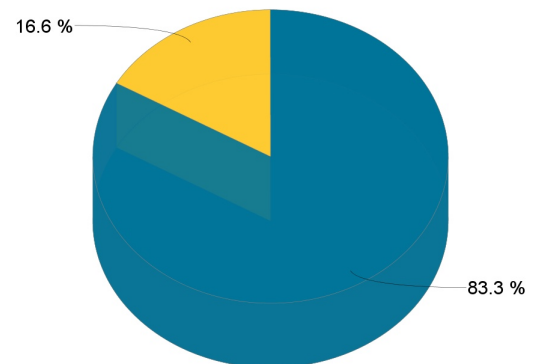
- El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- La inversión en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal en pesos y/o UDI's con respecto al activo neto es mínimo 80%. En menor proporción en otros valores de deuda como valores emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, corporativos, estatales y paraestatales denominados en pesos y/o UDI's con respecto al activo neto es máximo 20%. Operaciones de reporto con respecto al activo neto es máximo 50%.
- La inversión es en pesos y/o UDI's y opera únicamente en el mercado nacional.
- Tiene como referencia, el rendimiento anual del Índice S&P/BMV Sovereign CETES 28 Day Bond Index publicado por (VALMER), menos los gastos e impuestos 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. No celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 29/dic/2023

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LF_BONDES_F_250619	GOFED		Deuda	35,209,916	15%
2	LF_BONDES_F_251002	GOFED		Deuda	27,870,126	12%
3	BI_CETES_240725	GOFED		Deuda	18,791,136	8%
4	LD_BONDES_D_241024	GOFED		Deuda	17,047,059	7%
5	LF_BONDES_F_251204	GOFED		Deuda	16,585,717	7%
6	IS_BPA182_260219	GOFED		Reporto	15,771,982	7%
7	95_FEFA_22-2	FEFA	Fideicomiso	Deuda	11,077,776	5%
8	LF_BONDES_F_240425	GOFED		Deuda	10,078,014	4%
9	LD_BONDES_D_251211	GOFED		Deuda	10,029,194	4%
10	92_FONDO_00423	FONDO		Deuda	10,015,480	4%
Otros					67,511,687	28%
Total					239,988,087	100%

Por sector de actividad económica



■ GOBIERNO ■ Servicios financieros

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF1		PF1	
	%	\$	%	\$
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		PF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2365%	2.3646	0.2365%	2.3646
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
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	0.0228%	0.2278	0.0228%	0.2278
Total	0.2592%	2.5924	0.2592%	2.5924

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Mensual
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	Primer jueves de cada mes con anticipación de 24 horas		
Liquidación de operaciones	El mismo día de la ejecución	Diferencial*	Este Fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses

* 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 93828301
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 de Rendimiento 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	NAFFP28			
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.

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo invertir principalmente en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y en menor proporción en otros valores de deuda denominados en pesos y/o en UDI's.

Considerando el objetivo del Fondo, se sugiere que el inversionista mantenga su inversión de uno a 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, 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: 0.30% 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 CETES 28 DAY BOND INDEX 24	100

PF3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2022	2021	2020
Rendimiento bruto	10.04%	10.72%	12.92%	9.15%	4.99%	5.71%
Rendimiento neto	9.81%	10.02%	10.13%	6.35%	2.18%	2.91%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	11.12%	11.03%	11.08%	7.60%	4.42%	5.33%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV SOVEREIGN CETES 28 DAY BOND INDEX 24						
ÍNDICE	10.92%	10.94%	11.54%	7.64%	4.53%	5.62%

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

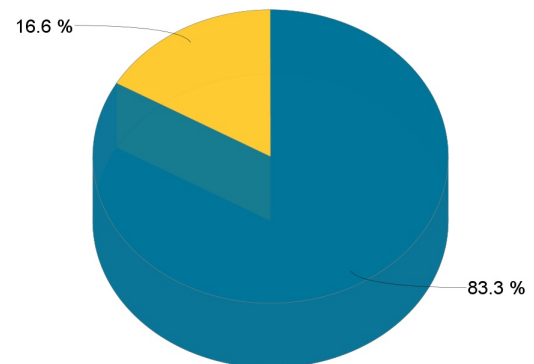
- El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- La inversión en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal en pesos y/o UDI's con respecto al activo neto es mínimo 80%. En menor proporción en otros valores de deuda como valores emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, corporativos, estatales y paraestatales denominados en pesos y/o UDI's con respecto al activo neto es máximo 20%. Operaciones de reporto con respecto al activo neto es máximo 50%.
- La inversión es en pesos y/o UDI's y opera únicamente en el mercado nacional.
- Tiene como referencia, el rendimiento anual del Índice S&P/BMV Sovereign CETES 28 Day Bond Index publicado por (VALMER), menos los gastos e impuestos 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. No celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 29/dic/2023

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LF_BONDESF_250619	GOFED		Deuda	35,209,916	15%
2	LF_BONDESF_251002	GOFED		Deuda	27,870,126	12%
3	BI_CETES_240725	GOFED		Deuda	18,791,136	8%
4	LD_BONDES_241024	GOFED		Deuda	17,047,059	7%
5	LF_BONDES_251204	GOFED		Deuda	16,585,717	7%
6	IS_BPA182_260219	GOFED		Reporto	15,771,982	7%
7	95_FEFA_22-2	FEFA	Fideicomiso	Deuda	11,077,776	5%
8	LF_BONDES_240425	GOFED		Deuda	10,078,014	4%
9	LD_BONDES_251211	GOFED		Deuda	10,029,194	4%
10	92_FONDO_00423	FONDO		Deuda	10,015,480	4%
Otros					67,511,687	28%
Total					239,988,087	100%

Por sector de actividad económica



■ GOBIERNO ■ Servicios financieros

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF3		PF1	
	%	\$	%	\$
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		PF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.5371%	15.3708	0.2365%	2.3646
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
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	0.0228%	0.2279	0.0228%	0.2278
Total	1.5599%	15.5987	0.2592%	2.5924

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Mensual
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	Primer jueves de cada mes con anticipación de 24 horas		
Liquidación de operaciones	El mismo día de la ejecución	Diferencial*	Este Fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses

* 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 93828301
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.