

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera  
OPERADORA DE FONDOS

Fondo en CEDEVIS 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	X / X1	PERSONA MORAL EXENTA (QUE PARTICIPE EN LOS PROGRAMAS PROMOVIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	NAFCDVI			
Calificación	AAAf/S4			
Fecha de Autorización	31 de Agosto de 2021			

**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 en cualquier tipo de Certificados Bursátiles Fiduciarios cuyo patrimonio del fideicomiso se encuentre respaldado por hipotecas originados, administrados y/o cedidos por el INFONAVIT y FOVISSTE, emitidos en pesos o en UDIs, y como inversión complementaria en valores de deuda gubernamentales y bancarios, tendrá como referencia, el 80% del Índice S&P/BMV CEDEVIS Bond Index, publicado por Valmer en la página www.valmer.com.mx, página de índice de referencia. Considerando los objetivos 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 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

## Régimen y política de Inversión

- La administración de los activos será activa buscando un rendimiento que se correlacione lo más posible a su base de referencia y se basará en realizar las inversiones necesarias para lograr este fin, sin tomar riesgos adicionales.
- Cualquier tipo de Certificados Bursátiles Fiduciarios cuyo patrimonio del fideicomiso se encuentre respaldado por hipotecas, prioritariamente cualquier tipo de CEDEVIS, TFOVIS, FHIPOs, entre otros, emitidos en pesos o UDIs, con respecto al activo neto es mínimo 80%, En valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y/o valores bancarios en moneda nacional es máximo 20%. La inversión se realiza únicamente en el mercado nacional.
- El fondo no contratará préstamos.
- El 80% del índice VLMR\_MEX\_CEDEVIS publicado por Valmer en la página www.valmer.com.mx, página de "benchmarks" es la referencia para comparar el rendimiento del fondo 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.
- El fondo celebrará operaciones con valores respaldados por activos. No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 2.69% 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 \$26.9 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Desempeño histórico

Serie accionaria : X1

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

X1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	6.62%	6.84%	6.76%	5.69%	10.37%	9.27%
Rendimiento neto	6.54%	6.58%	5.74%	4.67%	9.35%	8.24%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.24%	6.90%	5.54%	4.42%	5.33%	7.86%

Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV CEDEVIS Bond Index

ÍNDICE	18.37%	7.91%	7.26%	6.39%	10.72%	8.28%
--------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

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.

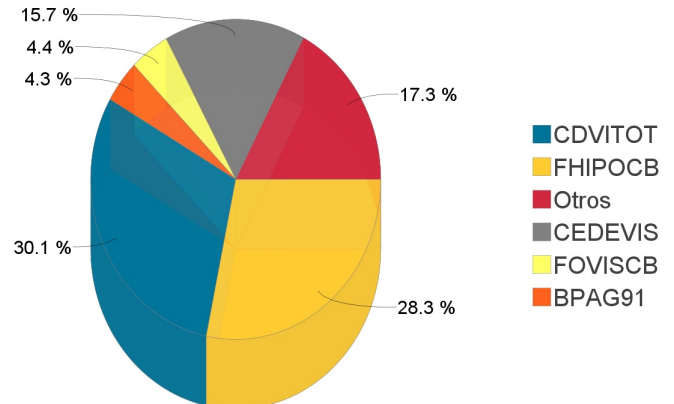
\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Composición de la cartera de inversión:

### Principales inversiones al : 30/jun/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	95_FHIPOCB_21-3	FHIPO	Fideicomiso	Deuda	690,142,425	21%
2	95_CDVITOT_15U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	271,212,079	8%
3	95_CDVITOT_14U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	265,293,826	8%
4	95_CDVITOT_13U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	256,054,657	8%
5	95_CEDEVIS_12U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	229,735,071	7%
6	95_FHIPOCB_20	FHIPO	Fideicomiso	Deuda	143,165,964	4%
7	95_HITOTAL_10U	INFONAVIT	Fideicomiso	Deuda	137,886,763	4%
8	95_CEDEVIS_08-6U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	135,380,620	4%
9	IQ_BPAG91_260903	GOBIERNO FEDERAL	Reporto	Reporto	120,025,783	4%
10	95_FOVISCB_18U	FOVISCB	Fideicomiso	Deuda	112,141,337	3%
Otros					949,275,740	29%
Total					3,310,314,266	100%

## Por Emisora



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	X1		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			
	X1		F3	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.0000%	10.0000	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	0.7000%	7.0000	1.0500%	10.5000
Para Distribuidores Referenciadores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribuidora principal	0.3000%	3.0000	0.4500%	4.5000
Valuación de acciones	0.0019%	0.0194	0.0019%	0.0194
Depósito Acciones del Fondo de Inversión	0.0007%	0.0073	0.0007%	0.0073
Depósito Valores	0.0046%	0.0463	0.0046%	0.0464
Contabilidad	0.0021%	0.0212	0.0021%	0.0212
Otras	0.0094%	0.0943	0.0095%	0.0946
Total	1.0189%	10.1886	1.5189%	15.1890

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

### Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Trimestral
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	15% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución
Ejecución de órdenes de venta	Primer martes de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre		
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después del 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 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 en CEDEVIS 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	X / X3	PERSONA MORAL EXENTA (DISTRIBUIDORAS POR CUENTA DE TERCEROS QUE SEAN PERSONAS MORALES EXENTAS)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	NAFCDVI			
Calificación	AAAf/S4			
Fecha de Autorización	31 de Agosto de 2021			

**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 en cualquier tipo de Certificados Bursátiles Fiduciarios cuyo patrimonio del fideicomiso se encuentre respaldado por hipotecas originados, administrados y/o cedidos por el INFONAVIT y FOVISSTE, emitidos en pesos o en UDIs, y como inversión complementaria en valores de deuda gubernamentales y bancarios, tendrá como referencia, el 80% del Índice S&P/BMV CEDEVIS Bond Index, publicado por Valmer en la página www.valmer.com.mx, página de índice de referencia. Considerando los objetivos 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 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

## Régimen y política de Inversión

- La administración de los activos será activa buscando un rendimiento que se correlacione lo más posible a su base de referencia y se basará en realizar las inversiones necesarias para lograr este fin, sin tomar riesgos adicionales.
- Cualquier tipo de Certificados Bursátiles Fiduciarios cuyo patrimonio del fideicomiso se encuentre respaldado por hipotecas, prioritariamente cualquier tipo de CEDEVIS, TFOVIS, FHIPOs, entre otros, emitidos en pesos o UDIs, con respecto al activo neto es mínimo 80%, En valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y/o valores bancarios en moneda nacional es máximo 20%. La inversión se realiza únicamente en el mercado nacional.
- El fondo no contratará préstamos.
- El 80% del índice VLMR\_MEX\_CEDEVIS publicado por Valmer en la página www.valmer.com.mx, página de "benchmarks" es la referencia para comparar el rendimiento del fondo 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.
- El fondo celebrará operaciones con valores respaldados por activos. No celebrará operaciones de préstamo de valores, con derivados, valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 2.69% 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 \$26.9 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Desempeño histórico

Serie accionaria : X3

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

X3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	6.20%	6.47%	6.69%	5.62%	10.28%	9.18%
Rendimiento neto	6.08%	6.12%	5.26%	4.19%	8.85%	7.75%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.24%	6.90%	5.54%	4.42%	5.33%	7.86%

Rendimiento del índice de referencia o mercado: S&P/BMV CEDEVIS Bond Index

ÍNDICE	18.37%	7.91%	7.26%	6.39%	10.72%	8.28%
--------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

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.

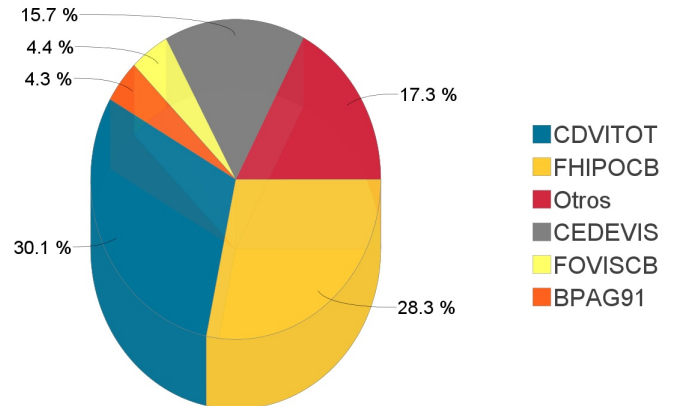
\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Composición de la cartera de inversión:

### Principales inversiones al : 30/jun/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	95_FHIPOCB_21-3	FHIPO	Fideicomiso	Deuda	690,142,425	21%
2	95_CDVITOT_15U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	271,212,079	8%
3	95_CDVITOT_14U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	265,293,826	8%
4	95_CDVITOT_13U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	256,054,657	8%
5	95_CEDEVIS_12U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	229,735,071	7%
6	95_FHIPOCB_20	FHIPO	Fideicomiso	Deuda	143,165,964	4%
7	95_HITOTAL_10U	INFONAVIT	Fideicomiso	Deuda	137,886,763	4%
8	95_CEDEVIS_08-6U	INFONAV	Fideicomiso	Deuda	135,380,620	4%
9	IQ_BPAG91_260903	GOBIERNO FEDERAL	Reporto	Reporto	120,025,783	4%
10	95_FOVISCB_18U	FOVISCB	Fideicomiso	Deuda	112,141,337	3%
Otros					949,275,740	29%
Total					3,310,314,266	100%

## Por Emisora



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	X3		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			
	X3		F3	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.4000%	14.0000	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	0.9800%	9.8000	1.0500%	10.5000
Para Distribuidores Referenciadores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribuidora principal	0.4200%	4.2000	0.4500%	4.5000
Valuación de acciones	0.0019%	0.0194	0.0019%	0.0194
Depósito Acciones del Fondo de Inversión	0.0007%	0.0073	0.0007%	0.0073
Depósito Valores	0.0046%	0.0464	0.0046%	0.0464
Contabilidad	0.0021%	0.0212	0.0021%	0.0212
Otras	0.0095%	0.0947	0.0095%	0.0946
Total	1.4189%	14.1891	1.5189%	15.1890

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

### Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Trimestral
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	15% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución
Ejecución de órdenes de venta	Primer martes de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre		
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después del 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 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.