

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

Fondo Líquido 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 / PX1	PERSONA MORAL EXENTA (QUE PARTICIPE EN LOS PROGRAMAS PROMOVIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	NAFMEX7			
Calificación	AAAf/S3 (FITCH) AAA/3 (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 exclusivamente en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en pesos o UDIs.

Considerando los objetivos del Fondo, se recomienda 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: 0.10% 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 \$1 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 : PX1

Índice de Referencia	%
S&P/BMV Sovereign CETES 7 Day Bond Index	100

PX1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	6.35%	6.20%	5.72%	4.55%	5.50%	8.71%
Rendimiento neto	6.29%	6.00%	4.90%	3.74%	4.69%	7.89%
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 Sovereign CETES 7 Day Bond Index						
ÍNDICE	7.18%	6.81%	5.59%	4.46%	5.55%	8.26%

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

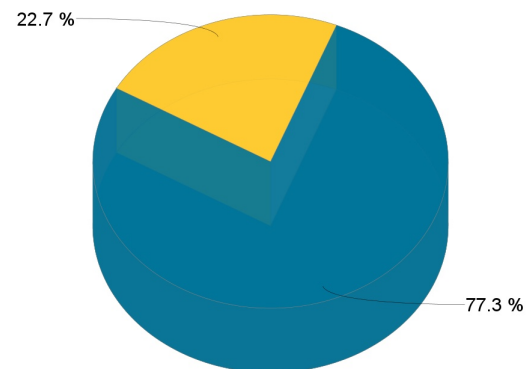
- El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- El porcentaje máximo de inversión de los valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en pesos o UDIs con respecto al activo neto del Fondo es de 100% y Operaciones de reporto máximo 50%.
- La inversión es en pesos y/o UDIs y opera únicamente en mercado nacional.
- Tiene como referencia, el rendimiento anual del Índice S&P_VLMR_MEX_CETES 7D, menos 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. No celebrará operaciones de con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no opera con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30/jun/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LD_BONDESD_230309	GUBERNAMENTAL		Deuda	14,996,952	23%
2	IQ_BPAG91_260903	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	14,556,888	23%
3	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,014,030	16%
4	LD_BONDESD_250619	GUBERNAMENTAL		Deuda	9,967,131	16%
5	LD_BONDESD_241024	GUBERNAMENTAL		Deuda	5,004,359	8%
6	LD_BONDESD_250814	GUBERNAMENTAL		Deuda	4,982,643	8%
7	IS_BPA182_240307	GUBERNAMENTAL		Deuda	2,566,266	4%
8	LD_BONDESD_231005	GUBERNAMENTAL		Deuda	2,003,567	3%
Total					64,091,837	100%

Por sector de actividad económica



■ Gubernamental DIR ■ Gubernamental REPO

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PX1		PX3	
	%	\$	%	\$
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			
	PX1		PX3	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.8000%	8.0000	1.0000%	10.0000
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	0.5600%	5.6000	0.7000%	7.0000
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.4800%	4.8000	0.6000%	6.0000
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.4000%	4.0000	0.5000%	5.0000
Distribuidora principal	0.2400%	2.4000	0.3000%	3.0000
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	0.0797%	0.7969	0.0795%	0.7955
Total	0.8797%	8.7969	1.0795%	10.7955

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	La venta se realiza todos los miércoles. No existe la posibilidad de retirar los recursos antes de la fecha de liquidación.	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	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 100% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	Todos los miércoles.		
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después del día de la ejecución	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.

* 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 Líquido 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 / PX3	PERSONA MORAL EXENTA (DISTRIBUIDORAS POR CUENTA DE TERCEROS QUE SEAN PERSONAS MORALES EXENTAS)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	NAFMEX7			
Calificación	AAAf/S3 (FITCH) AAA/3 (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 exclusivamente en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en pesos o UDIs.

Considerando los objetivos del Fondo, se recomienda 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: 0.10% 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 \$1 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 : PX3

Índice de Referencia	%
S&P/BMV Sovereign CETES 7 Day Bond Index	100

PX3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	6.14%	6.02%	5.68%	4.52%	5.47%	8.67%
Rendimiento neto	6.06%	5.76%	4.66%	3.50%	4.45%	7.67%
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 Sovereign CETES 7 Day Bond Index						
ÍNDICE	7.18%	6.81%	5.59%	4.46%	5.55%	8.26%

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

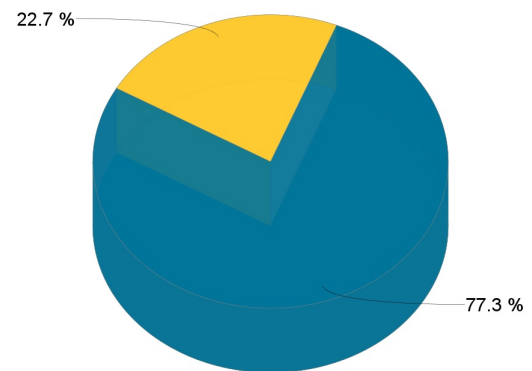
- El Fondo mantiene una administración activa, en la que se ejecutan estrategias buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- El porcentaje máximo de inversión de los valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en pesos o UDIs con respecto al activo neto del Fondo es de 100% y Operaciones de reporto máximo 50%.
- La inversión es en pesos y/o UDIs y opera únicamente en mercado nacional.
- Tiene como referencia, el rendimiento anual del Índice S&P_VLMR_MEX_CETES 7D, menos 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. No celebrará operaciones de con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no opera con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30/jun/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LD_BONDESD_230309	GUBERNAMENTAL		Deuda	14,996,952	23%
2	IQ_BPAG91_260903	GUBERNAMENTAL REPO		Reporto	14,556,888	23%
3	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,014,030	16%
4	LD_BONDESD_250619	GUBERNAMENTAL		Deuda	9,967,131	16%
5	LD_BONDESD_241024	GUBERNAMENTAL		Deuda	5,004,359	8%
6	LD_BONDESD_250814	GUBERNAMENTAL		Deuda	4,982,643	8%
7	IS_BPA182_240307	GUBERNAMENTAL		Deuda	2,566,266	4%
8	LD_BONDESD_231005	GUBERNAMENTAL		Deuda	2,003,567	3%
Total					64,091,837	100%

Por sector de actividad económica



■ Gubernamental DIR ■ Gubernamental REPO

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	PX3		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
	PX3		PX3	
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	PX3		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
	PX3		PX3	
Administración de activos	1.0000%	10.0000	1.0000%	10.0000
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	0.7000%	7.0000
Para Distribuidores Referenciadores con más de 500mdp	0.6000%	6.0000	0.6000%	6.0000
Para Distribuidores Referenciadores con menos de 500mdp	0.5000%	5.0000	0.5000%	5.0000
Distribuidora principal	0.3000%	3.0000	0.3000%	3.0000
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	0.0795%	0.7955	0.0795%	0.7955
Total	1.0795%	10.7955	1.0795%	10.7955

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	La venta se realiza todos los miércoles. No existe la posibilidad de retirar los recursos antes de la fecha de liquidación.	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	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 100% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 30%
Ejecución de órdenes de venta	Todos los miércoles.		
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después del día de la ejecución	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.

* 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.