30 septiembre, 2026

Ficha técnica

Fondo de inversión en instrumentos de deuda

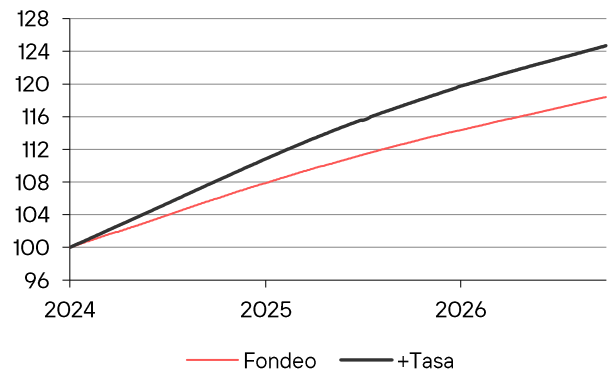
Dirigido a clientes que buscan una alternativa de inversión de corto plazo en deuda 100% gubernamental, diseñado para tener muy baja volatilidad. Cuenta con la más alta calificación.

Información del fondo

Política de inversión Valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal en tasa nominal fija y/o tasa revisable denominados en moneda nacional, con revisión de su tasa cupón no mayor a 180 días. Reporto de instrumentos gubernamentales de corto plazo.			
Fecha de constitución 7 de septiembre de 1999	**Valor del fondo** $4,908.1 mdp	**Calificación** HR AAA/1CP	**Categoría** Deuda corto plazo gubernamental
Índice de referencia Tasa de fondeo gubernamental	**Disponibilidad** Diaria	**Horario de operación** 8:00 – 14:00 horas (centro)	**Permanencia mínima sugerida** 1 mes

Desempeño

+Tasa vs. Fondeo gubernamental */



*/ 2 de enero de 2024=100; +Tasa serie "A".
Fuente: KPTL México Operadora y Bloomberg.

Estructura de cartera

Peso de cada activo en porcentaje



Fuente: KPTL México Operadora.

Comentario de gestión

→ Insight del mes

En un entorno de tasas todavía atractivas, mantener disponibilidad inmediata de los recursos continúa siendo el principal objetivo para las estrategias orientadas a liquidez.

→ Claves para entender el mes

- Las tasas gubernamentales de corto plazo permanecieron en niveles relevantes durante septiembre.
- La curva de CETES mantuvo una pendiente positiva conforme aumentó el plazo.
- Las condiciones de fondeo continuaron permitiendo una gestión eficiente de la liquidez.

→ Cómo estamos navegando el entorno

Durante septiembre, el fondo mantuvo el 100% de su estructura en inversiones diarias, privilegiando la disponibilidad inmediata de los recursos y minimizando la sensibilidad ante movimientos en tasas de interés.

→ Lo que no te puedes perder

- 100% de la estructura en inversiones de disponibilidad diaria.
- Tasa nominal de cierre: 6.50%.
- Duración del fondo: 0.00 años.

Rendimientos históricos

Serie	Mínimo de Inversión	Adquirente	Cuota de Administración	Cuota de Distribución	Rendimientos					
					28d	91d	sep	2026	2025	12m
1/ F1	NA	P. Físicas	0.50%	2.00%	2.08%	2.12%	2.08%	2.37%	4.88%	2.74%
1/ F2	$ 1,000,000	P. Físicas	0.35%	1.40%	3.34%	3.38%	3.34%	3.63%	5.99%	3.97%
1/ F3	$ 5,000,000	P. Físicas	0.22%	0.88%	4.17%	4.21%	4.17%	4.48%	6.82%	4.82%
1/ F4	$ 10,000,000	P. Físicas	0.09%	0.36%	4.97%	5.02%	4.98%	5.31%	7.65%	5.66%
1/ M1	NA	P. Morales	0.40%	1.60%	2.74%	2.78%	2.74%	3.03%	5.52%	3.40%
1/ M2	$ 5,000,000	P. Morales	0.28%	1.12%	3.83%	3.87%	3.84%	4.13%	6.46%	4.47%
1/ M3	$ 15,000,000	P. Morales	0.16%	0.64%	4.59%	4.64%	4.60%	4.91%	7.23%	5.25%
1/ M4	$ 30,000,000	P. Morales	0.06%	0.24%	5.24%	5.24%	5.25%	5.57%	7.89%	5.92%
2/ ME1	NA	PMNC	0.40%	1.60%	4.07%	4.09%	4.08%	4.34%	6.24%	4.58%
2/ ME2	$ 50,000,000	PMNC	0.10%	0.40%	5.80%	5.78%	5.80%	8.49%	8.12%	8.20%
2/ AHO1	NA	Planes Prev.	0.40%	1.60%	4.07%	4.09%	4.07%	4.34%	6.24%	4.58%
2/ AHO2	$ 5,000,000	Planes Prev.	0.30%	1.20%	4.65%	4.67%	4.65%	4.94%	6.85%	5.18%

Fuente: KPTL México Operadora.

Información importante

1/ Rendimientos después de comisiones, gastos e impuestos (ISR).
2/ Rendimientos no sujetos a retención de impuestos (ISR).

El presente documento no constituye una oferta, sugerencia o invitación para comprar o vender cualquier instrumento financiero o de realización o cancelación de inversiones, ni puede servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo, por lo que previo a realizar cualquier tipo de operación en relación con el presente reporte, Kapital deberá evaluar el servicio de inversión contratado, tipo de cliente, y en su caso, el perfil de inversión correspondiente para validar la razonabilidad de la inversión, así como los riesgos asociados a los productos.

Cualquier decisión de inversión deberá estar basada en la información públicamente disponible, tomando en consideración, en su caso, los prospectos de inversión autorizados, mismos que pueden ser consultados en la siguiente liga: https://kapital.com/grupo-financiero/.

Se prohíbe la reproducción parcial o total del presente reporte, así como la difusión a clientes sobre el contenido del mismo, por lo que Kapital no tiene responsabilidad alguna por pérdida directa que surja de la utilización del presente documento, previo a la contratación de los servicios de inversión correspondientes. Los clientes deben considerar que los rendimientos históricos de los fondos no garantizan resultados futuros.

Asimismo, las carteras propuestas representan porcentajes de inversión, para cada estrategia señalada, a la fecha del presente documento, sin embargo podrían modificarse tanto los activos como los porcentajes de inversión derivado de condiciones de mercado, o por cambios en la estrategia dictada por el Comité de inversiones respectivo.