



Punto 1

Portada

Nationwide Investment Advisors, LLC

10 West Nationwide Blvd

Código de correo: 5-02-304J

Columbus, OH 43215

30 de marzo de 2024

Parte 2A del Formulario ADV

Este documento ("folleto") ofrece información acerca de las calificaciones y prácticas empresariales de Nationwide Investment Advisors, LLC ("NIA"). Si tiene alguna pregunta acerca del contenido de este folleto, llámenos al teléfono 1-888-540-2896.

La información en este folleto no ha sido aprobada o verificada por la Comisión de Bolsa y Valores ("SEC", Securities and Exchange Commission) de los Estados Unidos ni por ninguna autoridad estatal de valores.

NIA es un consejero de inversión registrado. El registro de un consejero de inversión no implica ningún nivel de habilidad o capacitación. También puede encontrar información adicional acerca de NIA en la página web de la SEC en www.adviserinfo.sec.gov.

Punto 2 Cambios materiales

En este Punto, NIA resume cambios, si es el caso, que se hacen al folleto desde su última actualización anual, los cuales NIA cree que un cliente consideraría importantes (cambios materiales). NIA ofrece a sus clientes un resumen de cualquier cambio material a este y a folletos subsiguientes dentro de 120 días del cierre de su año fiscal el 31 de diciembre.

La fecha más reciente en que NIA actualizó su Formulario ADV Parte 2A (“folleto”) fue el 30 de marzo de 2023.

No ha habido cambios materiales al folleto desde su última actualización anual, pero se ha eliminado y reorganizado parte de la información para mejorar la claridad y facilitar su comprensión.

El Comité de inversión de NIA tuvo dos cambios en miembros con derecho a voto en enero de 2024. Ben Lozier y Nicholas Ziegenbusch se incorporaron al Comité. Para obtener más información, vea los archivos ADV Parte 2B de NIA.

Los clientes pueden solicitar en cualquier momento una copia gratis del folleto de NIA por teléfono al 1-888-540-2896 o por correo electrónico a proacct@nationwide.com.

También puede encontrar información adicional acerca de NIA en la página web de la SEC en www.adviserinfo.sec.gov. La página web de la SEC también contiene información acerca de personas afiliadas a NIA registradas como representantes de consejeros de inversión de NIA.

Punto 3 Tabla de contenido

Punto 1 —	Portada	1
Punto 2 —	Cambios materiales	2
Punto 3 —	Tabla de contenido	3
Punto 4 —	Empresa de asesoría	4
Punto 5 —	Cuotas y compensación	9
Punto 6 —	Cuotas basadas en el rendimiento y administración paralela	12
Punto 7 —	Tipos de clientes	12
Punto 8 —	Métodos de análisis, estrategias de inversión y riesgo de pérdida	12
Punto 9 —	Información disciplinaria	13
Punto 10 —	Otras actividades de la industria financiera y afiliaciones	13
Punto 11 —	Código de ética	17
Punto 12 —	Prácticas de corretaje	18
Punto 13 —	Revisión de cuentas	18
Punto 14 —	Remisiones de clientes y otras compensaciones	19
Punto 15 —	Custodia	20
Punto 16 —	Discreción en la inversión	20
Punto 17 —	Valores de clientes con derecho a votar	21
Punto 18 —	Información financiera	22
Punto 19 —	Requisitos para consejeros registrados en el estado	22

Punto 4 Empresa de asesoría

Este folleto ofrece información acerca de las prácticas empresariales de NIA. NIA es un consejero de inversión registrado en virtud de la Ley de consejeros de inversión de 1940 y sus enmiendas (“Ley de asesores”). Los representantes de asesoría de NIA están registrados como representantes de consejeros de inversión de acuerdo con los requisitos del estado donde operan.

NIA se formó en mayo de 2006 como una sociedad de responsabilidad limitada. NIA es propiedad total de Nationwide Life Insurance Company (“NLIC”), que es propiedad total de Nationwide Financial Services, Inc. (“Nationwide Financial”). Nationwide Financial, a su vez, es propiedad total de Nationwide Corporation, una sociedad de inversiones intermedia para entidades afiliadas con Nationwide Mutual Insurance Company. NIA es una subsidiaria indirecta de Nationwide Financial. Ninguna de estas entidades de Nationwide es de carácter público.

Los programas servicios de asesoría de NIA se ofrecen a través de administración de carteras, modelos de asignación de activos y cuentas administradas para los programas descritos a continuación.

ERISA

Además de ofrecer asesoría de inversión para ciertos planes de retiro sujetos a la Ley de seguridad de los ingresos de retiro del empleado de 1974, y sus enmiendas (“ERISA”), NIA actúa como “administrador de inversión” en virtud del significado de la sección 3(38) de ERISA y según se usa ese término en el Código de Rentas Internas de 1986, de acuerdo con sus modificaciones (el “Código”). NIA es un fiduciario dentro del significado de la sección 3(21) de ERISA y la sección 4975(e)(3) del Código.

Servicios de asesoría de inversión

NIA ofrece servicios de asesoría en inversiones discrecional y no discrecional a patrocinadores de planes de retiro y participantes en planes de retiro tanto en el sector público/gubernamental (es decir, 457(b) y planes 403(b)) y planes de retiro en el sector privado de ERISA (es decir, ERISA 401(k), planes de reparto de utilidades). Además, un servicio de patrimonio apoya planes de pensión de beneficios fiscales definidos.

Los servicios de asesoría en inversiones de NIA se proporcionan a través de distintos servicios: ProAccount, My Investment Planner (MIP), Smart Alliance y el Programa de asesoría (cada uno un “Servicio” y de manera colectiva “Servicios”). Los primeros dos servicios se ofrecen a participantes del plan y los otros dos servicios se ofrecen a patrocinadores del plan. A continuación se describen los cuatro servicios en más detalle.

La tabla siguiente presenta las características básicas de cada servicio y los tipos de clientes para quienes está disponible.

Servicio	Discrecional	No discrecional	Patrocinador del plan	Participante en el plan
ProAccount	X			X
MIP		X		X
Smart Alliance		X	X	
Programa de asesoría	X		X	

Servicios disponibles para participantes en el plan

Pro Account

NIA ofrece un servicio de cuenta administrada discrecional llamado Nationwide ProAccount (“ProAccount”) que ofrece administración profesional de activos a participantes en planes de retiro dirigidos por el participante o dirigidos por el patrocinador del plan. ProAccount ofrece asesoría de inversión a nivel de participante individualizado mediante el uso de un proceso diseñado para abordar los objetivos de inversión de la persona y tolerancias de riesgo. NIA ofrece ProAccount a patrocinadores o fiduciarios del plan para el beneficio de los participantes en planes de retiro que usen servicios de custodia de custodios afiliados (es decir, NLIC y Nationwide Trust Company, FSB) y no afiliados (conjuntamente, el “Programa de retiro de Nationwide”).

Un afiliado de asesoría de inversión de NIA, Nationwide Securities, LLC (“NSLLC”), ofrece ProAccount a clientes de NSLLC cuyas cuentas individuales de retiro son custodiadas en Nationwide Trust Company, FSB (“NTC”). Ni NTC ni NSLLC ejercen control directo o indirecto sobre estos activos.

Elección de ProAccount

Los patrocinadores del plan pueden poner a disposición ProAccount al participante en el plan. El patrocinador del plan debe aprobar a NIA como proveedor autorizado de asesoría de inversión para el plan, de acuerdo con la declaración de la política de inversión (“IPS”) del plan y los documentos aplicables del plan. Un participante del plan que busque inscribirse en ProAccount (cada uno un “Cliente de ProAccount” y de manera colectiva “Clientes de ProAccount”) suscribirá un acuerdo individual de asesoría de inversión con NIA y completará un cuestionario de tolerancia al riesgo financiero para ayudar a identificar su tolerancia al riesgo individual, preferencias de inversión y horizonte de tiempo de inversión, así como para indicar cualquier restricción razonable que el cliente de ProAccount desee imponer sobre la administración de sus activos de la cuenta del plan de retiro. Esta información se usa para crear un perfil de riesgo de cliente ProAccount, que va de conservador a agresivo.

Una vez que NIA ha aceptado la inscripción del cliente de ProAccount, NIA colocará los activos de cuenta del cliente en una cartera de inversión, la cual corresponderá al perfil de riesgo, preferencias de inversión y horizonte de tiempo del cliente de ProAccount individual. Debido a las similitudes en perfiles de riesgo y horizontes de tiempo, una solución de cartera de inversión puede ser adecuada para más de un cliente de ProAccount. NIA reasignará y rebalanceará periódicamente los activos del cliente de ProAccount de acuerdo con la asesoría que proporcione el IFE (vea *Experto financiero independiente (IFE)* más adelante) con base en los cambios en el perfil del cliente de ProAccount o las condiciones del mercado actual. La discreción de inversión de NIA sobre los activos del cliente de ProAccount se limita a implementar la asesoría de inversión del IFE, la cual NIA no tiene autoridad de modificar. Se invita a los clientes de ProAccount a actualizar sus perfiles de riesgo siempre que cambie su situación financiera, su tolerancia al riesgo o sus horizontes de tiempo. Las actualizaciones pueden enviarse al completar un nuevo cuestionario de tolerancia al riesgo o al proporcionar información adicional mediante las herramientas en línea que proporcionan NIA y sus afiliados.

Donde lo permita la ley estatal y según se permita de acuerdo con los documentos que establecen el plan, los patrocinadores de planes de retiro administrados por Nationwide pueden elegir que los participantes del plan se inscriban automáticamente en ProAccount. A través de la inscripción dirigida, los participantes del plan reciben un aviso escrito del proceso de inscripción dirigido de parte del patrocinador del plan y se les proporciona una oportunidad razonable, según lo determine el patrocinador del plan, de excluirse del servicio. Sujeto a su posibilidad de excluirse del servicio continuo de ProAccount, los participantes se inscriben automáticamente en ProAccount bajo la dirección del patrocinador del plan, y sus activos se administran de acuerdo con una cartera de inversión que corresponde a su edad y asume un perfil de riesgo moderado, a menos que el patrocinador del plan o el participante del plan indique de otra forma. Como se explicó anteriormente, los participantes también tendrán la oportunidad de elegir ProAccount de manera afirmativa al suscribir un acuerdo de asesoría de inversión con NIA y completar un cuestionario de tolerancia al riesgo de

ProAccount, lo cual permite un análisis de tolerancia al riesgo individualizado y puede resultar en la selección de una cartera más personalizada.

En ciertos casos, cuando los patrocinadores del plan dirigen los activos del plan, pueden elegir ProAccount en relación con la administración de activos de cuentas de participante dirigidas por el empleador. Esto se refiere como la Alternativa de inversión predeterminada (“DIA”) o Alternativas de inversión determinadas calificadas (“QDIA”). En estos casos, el patrocinador del plan suscribe un acuerdo de asesoría de inversión con NIA e instruye a NIA a inscribir participantes en carteras que correspondan a parámetros de edad y tolerancia al riesgo especificados por el patrocinador del plan. NIA no se pone en contacto con los participantes de estos planes ni asiste de otra forma al patrocinador del plan al identificar una cartera de inversión adecuada para los participantes. NIA asignará y rebalanceará activos de cuenta de participantes de acuerdo con la cartera que seleccione el patrocinador del plan.

Limitaciones de inversión

En su desarrollo de carteras para clientes de ProAccount, el IFE (vea *Experto financiero independiente (IFE)* más adelante) no considera si el cliente de ProAccount tiene activos invertidos en ciertas alternativas de inversión, lo cual puede estar de otra forma disponible a través de su cuenta (por ejemplo, cuentas de corretaje autodirigido, acciones individuales, acciones del empleador y ciertos contratos de anualidad fija de grupo de NLIC). El IFE puede agregar la lista de inversiones elegibles. El IFE también puede usar los contratos de anualidad fija emitidos por NLIC al desarrollar carteras, si están disponibles. Además, en congruencia con la guía del Departamento del Trabajo sobre los requisitos de Alternativas de inversión predeterminadas calificadas en virtud de la Ley de protección de pensiones de 2006, las opciones de inversión de fondos mutuos que cobran cuotas de canje a los participantes en planes de retiro sujetos a ERISA no son elegibles para consideración por parte del IFE.

Puesto que ProAccount está diseñada para ser una opción de inversión amplia, los clientes de ProAccount deben asignar su saldo completo de cuenta disponible (es decir, todos los activos sin restricciones elegibles para inversión) a ProAccount. Una vez inscritos en ProAccount, NIA implementa las instrucciones de asignación de cartera del IFE. Mientras estén inscritos en ProAccount, los clientes de ProAccount no tienen permitido hacer cambios de asignación de inversión a sus activos de cuenta que son administrados a través de ProAccount, incluidas transferencias de fondo a fondo, cambios a la asignación de fondos o utilización de rebalanceo automático. NIA no tendrá responsabilidad ni responsabilidad legal por cambios de asignación de inversión que los clientes de ProAccount hagan a activos de cuenta administrados a través de ProAccount en violación de esta restricción. Los clientes de ProAccount retienen acceso completo de consulta a sus cuentas y aún pueden solicitar y ser aprobados para préstamos (según corresponda) y tomar distribuciones aplicables. NIA no tiene autoridad de iniciar o modificar ninguna instrucción de distribución de la cuentas de clientes de ProAccount.

NIA no tiene ningún deber, responsabilidad o responsabilidad legal por activos que no sean parte de la cuenta del plan de retiro del cliente de ProAccount o de la cuenta del plan de beneficios de empleado que está siendo administrada a través de ProAccount.

Ante la terminación del acuerdo de ProAccount por cualquiera de las partes, los activos del titular de la cuenta permanecerán invertidos en las inversiones de ProAccount asignadas por última vez por NIA hasta que el titular de la cuenta haga cambios a esas asignaciones.

Experto financiero independiente (IFE)

NIA ha contratado a Wilshire Advisors LLC (“Wilshire”) como Experto financiero independiente (“IFE”) para ProAccount. Wilshire, una firma global independiente de asesoría y servicios de inversiones, ofrece servicios de asesoría, soluciones analíticas y productos de inversión personalizada a patrocinadores de planes, administradores de inversión e intermediarios financieros. Wilshire posee capacidades amplias de investigación y selección de administradores con analistas experimentados, quienes llevan a cabo aproximadamente 1500

reuniones cada año para evaluar a administradores y firmas de administración con respecto a factores cuantitativos y cualitativos. Wilshire tiene más de 45 años de experiencia en el desarrollo de suposiciones de mercado de capitales, evaluación de riesgo y perfiles de responsabilidad, y construcción de carteras diversificadas para atender las necesidades específicas de sus clientes. Con la ayuda de esta experiencia, las carteras multidisciplinarias de Wilshire combinan políticas de asignación de activos estratégicas con la diversificación de múltiples administradores de inversión.

NIA emplea un IFE para ProAccount a fin de asegurar que la asesoría de inversión proporcionada a los clientes de ProAccount permanezca objetiva e imparcial hasta el grado en que la asesoría pudiera afectar los productos y servicios que ofrecen NIA o sus afiliados o los pagos de cuotas del servicio opcional de inversión que pueden recibir los afiliados de NIA. Además, con respecto a los planes de retiro sujetos a ERISA, el uso de un IFE tiene la intención de evitar posibles transacciones prohibidas por ERISA.

Como IFE para ProAccount, Wilshire desarrolla y mantiene carteras de inversión modelo. El IFE considera todas las opciones de inversión elegibles, disponibles al crear su modelo de carteras de ProAccount. En su evaluación de estas opciones de inversión, el IFE toma en cuenta el rango de cuotas de activos asociadas con cada opción de inversión, pero no considera las cuotas de activos específicas que se cobran a cada cuenta de cliente ProAccount por parte de proveedores de otros productos y servicios. La lista de inversiones elegibles está sujeta a cambio a través del tiempo y se basa en la evaluación del IFE de una serie de factores que incluyen, entre otros, demanda del cliente, idoneidad y requisitos de tecnología.

El IFE tiene control y discreción únicos sobre el desarrollo y mantenimiento continuo de las carteras del modelo de ProAccount, incluido el rebalanceo y cambios a la asignación de activos y la selección de fondos. El proceso de inversión del IFE está diseñado para tomar en cuenta las necesidades cambiantes de inversión de los clientes de ProAccount a través del tiempo, así como diversas tolerancias al riesgo. Cada cartera de ProAccount se someterá a una progresión de cambios de asignación de activos en el curso de un horizonte de tiempo del cliente de ProAccount y de acuerdo con su perfil de riesgo y preferencias de inversión, según se identifiquen a través de información obtenida del cliente de ProAccount o mediante su patrocinador del plan. El IFE evalúa las carteras de ProAccount al menos trimestralmente para determinar si es necesaria la reasignación o el rebalanceo. Puede ocurrir reasignación o rebalanceo más frecuente según lo determine el IFE.

NIA es responsable de la selección y el monitoreo continuos del IFE y de implementar cambios de asignación en las cuentas de los clientes de ProAccount. En ciertas circunstancias, NIA puede dar por terminado al IFE y contratar los servicios de un IFE de reemplazo adecuado para ProAccount sin previo aviso a los patrocinadores del plan afectado o a los clientes de ProAccount.

El IFE proporciona sus servicios directamente a NIA y no tiene una relación contractual con ningún patrocinador del plan de retiro que autorice a ProAccount o cualquier cliente de ProAccount. NIA es responsable de pagar todas las cuotas y gastos que cobre el IFE por sus servicios.

MIP

NIA ofrece asesoría de inversión no discrecional a participantes en planes de retiro (los "Clientes") en ciertos planes de retiro. Este servicio también puede denominarse Mi planificador de inversión, o MIP. Además de la información acerca de las políticas y objetivos de inversión del plan, NIA recolecta información del cliente, incluida información sobre tolerancia al riesgo financiero, que forma la base de los criterios utilizados para sugerir una cartera modelo. El cuestionario completado permite identificar la cartera basada en riesgos adecuada, que va de conservadora a agresiva. Esta asesoría de cartera no discrecional se proporciona al cliente. El cliente es el único responsable de implementar las asignaciones de cartera recomendadas. NIA no tiene autoridad discrecional sobre la cuenta del cliente y no es responsable de comprar o vender ningún valor para la cuenta del cliente.

NIA contrató a Wilshire como el IFE para el MIP.

Servicios disponibles para patrocinador del plan

Smart Alliance

NIA ofrece asesoría de inversión no discrecional llamada Smart Alliance para patrocinadores de planes federales de compensación de retiro o diferidos que ofrecen a los participantes un conjunto diverso de opciones de inversión (“Alineación”). La Alineación puede incluir fondos mutuos de propiedad y de denominación común, fideicomisos de inversión colectiva, carteras de valor estables, soluciones de ingresos de por vida y otras opciones de inversión. NIA ofrece recomendaciones con respecto a la Alineación, de acuerdo con las inversiones que son elegibles para adopción por parte de un cliente de Smart Alliance identificado por el IFE para Smart Alliance (vea más adelante) de acuerdo con la declaración de la política del plan de inversión, que puede cambiar de vez en cuando, u otra información que necesite el IFE. Las recomendaciones de NIA a los clientes de Smart Alliance para sus Alineaciones se limitan a implementar el consejo de inversión del IFE, el cual NIA no tiene autoridad para modificar. El patrocinador del plan autoriza a NIA a ofrecer recomendaciones, monitorear y evaluar de vez en cuando la composición de la Alineación. Es responsabilidad exclusiva del patrocinador del plan decidir si sigue una recomendación de este tipo. Si el patrocinador del plan elige no seguir la recomendación de NIA, o si el patrocinador del plan la sigue inicialmente y posteriormente la cambia sin recomendación subsiguiente de NIA para hacerlo, NIA no tendrá responsabilidad o responsabilidad legal por los resultados.

NIA contrató a Creative Planning, LLC, como el IFE para Smart Alliance. Creative Planning ofrece soluciones fiduciarias de inversión y de retiro a una amplia variedad de planes de contribución definidos y de beneficios definidos. NIA emplea un IFE para asegurar que la asesoría de inversión proporcionada a sus clientes inscritos en el servicio de Smart Alliance permanezca objetiva e imparcial hasta el grado en que la asesoría pudiera afectar los productos y servicios que ofrecen los afiliados de NIA o los pagos de cuotas del servicio que reciben los afiliados de NIA.

Como IFE de Smart Alliance, Creative Planning evaluará y monitoreará un conjunto de opciones de inversión e identificará aquellas inversiones que sean elegibles para adopción por parte del cliente de Smart Alliance y aquellas inversiones que no sean elegibles para adopción. En su evaluación de estas opciones de inversión, el IFE toma en cuenta múltiples criterios, como el rendimiento y el rango de cuotas de activos asociadas con cada opción de inversión. NIA no tiene la capacidad de influir o controlar las recomendaciones de inversión del IFE.

El patrocinador del plan es el único responsable de adoptar o rechazar las recomendaciones que recibe a través de Smart Alliance.

NIA es responsable de la selección y el monitoreo continuo del IFE. En ciertas circunstancias, NIA puede dar por terminado al IFE y contratar los servicios de un IFE de reemplazo adecuado para Smart Alliance sin previo aviso a los clientes afectados de Smart Alliance.

El IFE proporciona sus servicios directamente a NIA y no tiene una relación contractual con ningún cliente de Smart Alliance. NIA es responsable de pagar todas las cuotas y gastos que cobre el IFE por sus servicios.

I. Programa de asesoría

NIA ofrece un servicio de asesoría en inversiones discrecional (el “Programa de asesoría”) a patrocinadores del plan y ciertos otros planes de retiro dirigidos por fideicomisarios que usan un programa de retiro ofrecido por una compañía afiliada, Nationwide Trust Company, FSB. Bajo el Programa de asesoría, los patrocinadores del plan designan a NIA para asignar y reasignar los activos del plan de acuerdo con una estrategia de inversión diseñada para cumplir los objetivos, selecciones y preferencias de inversión del plan. Antes de establecer una cuenta de asesoría, el patrocinador del plan debe completar un Cuestionario del programa diseñado para asistir al patrocinador del plan en su selección de una cartera de inversión (“Cartera”). El patrocinador del plan es únicamente responsable de aprobar la cartera identificada, o si elige, seleccionar una cartera diferente creada por el Estratega de carteras (vea más adelante). Después de que el patrocinador del plan complete el Cuestionario del programa y seleccione una cartera, NIA establecerá la cuenta de asesoría

del plan de conformidad con el programa, la cual administrará NIA de acuerdo con la cartera seleccionada por el patrocinador del plan.

NIA contrató a Wilshire para actuar como Estratega de carteras. En general, la función del Estratega de carteras es similar a la del IFE.

Activos totales del cliente bajo administración

Las siguientes cantidades incluyen los activos para *todos* los programas de asesoría de NIA al 31 de diciembre de 2023.

- Cantidad de activos de clientes de ProAccount bajo administración *discrecional* de NIA: \$14,333,000,000.
- Cantidad de activos de clientes bajo servicios fiduciarios de inversión de NIA: **N/D.**
- Cantidad de activos de clientes bajo la administración *no discrecional* de NIA: **N/D.**
 - La implementación de la asesoría de inversión proporcionada bajo este programa se deja exclusivamente a criterio de los participantes. NIA no rastrea el grado hasta el que se actuó en la asesoría y por lo tanto no informa activos bajo administración.

Punto 5 Cuotas y compensación

Servicios disponibles para participantes en el plan

Aunque los servicios son similares independientemente del tipo de plan, la forma en que se paga la compensación y la forma en que se cobran las cuotas puede variar entre los planes gubernamentales y los planes patrocinados por empleadores del sector privado. Como tales, los hemos separado de esta sección solamente.

Programa de retiro de Nationwide ProAccount

Los clientes de ProAccount reciben un cargo de una cuota máxima anual de 1.00 % de sus activos de ProAccount (“Cuota de ProAccount”). La Cuota de ProAccount aplicable se muestra en el acuerdo de asesoría de inversión de ProAccount entre NIA y cada cliente de ProAccount. La Cuota de ProAccount se calcula diariamente con base en el valor de mercado de los activos de ProAccount y es pagadera al final de cada trimestre. La Cuota de ProAccount está sujeta a cambios, y es adicional a cualquier cuota subyacente de fondo, de fideicomisario, de custodia, de activo, de servicio, administrativa o de transacción en la que el plan de retiro o participante pueda incurrir a través del programa de retiro de Nationwide.

La Cuota de ProAccount es negociable a nivel del plan, y NIA puede ofrecer ciertas Cuotas de ProAccount descontadas del plan u otros precios promocionales. Los factores que NIA considera al negociar la Cuota de ProAccount con patrocinadores del plan comúnmente incluyen:

- Cantidad de activos en el plan.
- Número de participantes en el plan.
- Consideraciones de recursos y cobertura de campo (por ejemplo, número y ubicación de centros de trabajo de empleados a los que se dará servicio).
- Fuerzas competitivas en el mercado.

Dependiendo del plan, ya sea Nationwide Trust Company, FSB o NLIC actúa como custodio para los activos invertidos a través del Programa de retiro de Nationwide, incluidos aquellos activos administrados a través de ProAccount. El custodio está autorizado a deducir cualquiera y todas las cuotas, a su vencimiento, de la cuenta del plan de retiro del cliente de ProAccount y remitir las cuotas correspondientes a NIA como asesor de inversiones. El custodio puede cobrar una cuota de custodio aparte que el custodio también deducirá además de la Cuota de ProAccount, de la cuenta del plan de retiro del cliente de ProAccount.

Pagos de NIA a proveedores de servicio

NIA y sus afiliados compensan a terceros afiliados y no afiliados por servicios administrativos proporcionados en apoyo de ProAccount. Registered Investment Advisors Services, Inc., un afiliado de NIA, recibe compensación por ofrecer servicios de tecnología que facilitan la administración de cuentas de participantes a través del Programa de retiro de Nationwide.

NIA o sus afiliados pagan al administrador externo (“TPA”) de registro, para el plan de retiro a través del cual se ofrece ProAccount, una cuota anual de hasta 0.25% de los activos de ProAccount por servicios administrativos ofrecidos como apoyo a ProAccount (“Cuota administrativa de PPA”). La Cuota administrativa de PPA se paga de la Cuota de ProAccount. El patrocinador del plan puede buscar negociar una Cuota administrativa de PPA más baja con el TPA, lo que podría resultar en una reducción correspondiente a la Cuota de ProAccount.

Compensación a representantes de Nationwide

Los representantes de consejeros de inversión de NIA reciben compensación por ofrecer ProAccount e inscribir participantes que han seleccionado el servicio. La compensación puede incluir un salario base e incentivos con base en planes que agregan ProAccount como un servicio opcional y/o la cantidad de activos contribuidos a las cuentas de clientes de ProAccount. Además, ciertos individuos que ofrecen servicios administrativos o servicios de ventas al por mayor en apoyo de ProAccount pueden recibir un incentivo compensatorio con base en la cantidad de activos contribuidos a las cuentas de clientes de ProAccount.

Acuerdos de promoción

NIA ha contratado a varias firmas que promueven el Programa de retiro de Nationwide y referir ProAccount a planes y participantes elegibles para quienes ProAccount pudiera ser adecuada. Estas firmas no están afiliadas a NIA y no están autorizadas a ofrecer asesoría de inversión en nombre de NIA. NIA puede retener a estas firmas para ofrecer ProAccount a participantes de ciertos planes, pero no a otros planes. NIA puede pagar a estas firmas una cuota anual de hasta 0.45 % de los activos de ProAccount, la cual se paga de la Cuota de ProAccount. Sin embargo, los clientes de ProAccount no recibirán el cargo por este componente de la Cuota de ProAccount si una de estas firmas no les hace referencia a ProAccount. Así, la presencia de estas firmas resultará comúnmente en que el cliente de ProAccount pague una Cuota de ProAccount total más alta (sin exceder el máximo de 1.00 %). NIA o sus afiliados también pueden proporcionar compensación financiera a estas firmas por actividades no relacionadas con la promoción de ProAccount. Estas actividades incluyen, entre otras, ciertos eventos de comercialización patrocinados por las firmas y conferencias educativas presentadas a invitados. La provisión de NIA de compensación financiera por estas actividades no depende de que las firmas se comprometan con NIA a ninguna cantidad específica de negocios.

Vea en el Punto 10 información adicional referente a las relaciones de NIA con otros afiliados de Nationwide, incluido el grupo de Inversión de Nationwide (“IMG”).

ProAccount en planes gubernamentales e institucionales de Nationwide

Los clientes de ProAccount pueden recibir un cargo de una cuota máxima anual de 0.65 % de sus activos de ProAccount (“Cuota de ProAccount”), de acuerdo con el programa de precios en el acuerdo de asesoría de inversión de ProAccount entre NIA y cada cliente de ProAccount. La Cuota de ProAccount está sujeta a cambios, y es adicional a cualquier cuota subyacente de fondo, de fideicomisario, de custodia, de activo, de servicio, administrativa o de transacción en la que el plan de retiro o participante pueda incurrir a través del programa de NRS. La Cuota de ProAccount se calcula diariamente con base en el valor de mercado de los activos de ProAccount y es pagadera al final de cada trimestre.

La Cuota de ProAccount es negociable a nivel del plan, y NIA puede ofrecer ciertas Cuotas de ProAccount descontadas del plan u otros precios promocionales. Los factores que NIA considera al negociar la Cuota de ProAccount con patrocinadores del plan comúnmente incluyen:

- Cantidad de activos en el plan.
- Número de participantes en el plan.
- Consideraciones de recursos y cobertura de campo (por ejemplo, número y ubicación de centros de trabajo de empleados a los que se dará servicio); y
- Fuerzas competitivas en el mercado.

En algunos casos, los participantes pueden seleccionar ProAccount en varios planes de retiro que ofrezca el mismo patrocinador del plan. Cuando esto ocurra y sujeto a las siguientes restricciones, los saldos de cuentas agregados pueden usarse para lograr un porcentaje inferior con base en los activos totales del participante en ProAccount. Las restricciones incluyen (i) la estructura de cuotas entre varios planes deben ser exactamente las mismas en términos de cuotas de porcentaje y niveles de puntos de corte; (ii) las cuentas de planes de retiro del participante deben estar bajo el mismo código de identificación del participante en el sistema de administración de registros de los planes; y, (iii) las cuentas de planes de retiro del participante deben combinarse en un estado de cuenta simple generado a partir del sistema de administración de registros del Programa de soluciones de retiro de Nationwide Retirement Solutions. La Cuota de ProAccount se retirará de manera prorrateada entre la cuenta del participante en los planes separados.

Los activos de ProAccount son custodiados por el custodio correspondiente a estos planes, los cuales incluyen compañías afiliadas y no afiliadas a NIA. El custodio afiliado está autorizado por el Patrocinador del plan a deducir cualquiera y todas las Cuotas de ProAccount, a su vencimiento, de una cuenta del plan de retiro del cliente de ProAccount y remitir las cuotas correspondientes a NIA como asesor de inversiones. El custodio puede cobrar una cuota de custodio aparte que el custodio también deducirá además de la Cuota de ProAccount, de la cuenta del plan de retiro del cliente de ProAccount.

Compensación a representantes de Nationwide

Los especialistas en retiro de Nationwide que ofrecen ProAccount a participantes en el plan de retiro están registrados como representantes de consejeros de inversiones de NIA. Algunas de estas personas y sus administradores reciben compensación por ofrecer ProAccount e inscribir participantes que han seleccionado el servicio. La compensación puede incluir un salario base e incentivos con base en la cantidad de activos contribuidos a las cuentas de los clientes de ProAccount. Además, ciertos individuos que ofrecen servicios administrativos o servicios de ventas al por mayor en apoyo de ProAccount pueden recibir un incentivo compensatorio con base en la cantidad de activos contribuidos a las cuentas de clientes de ProAccount.

Pagos de NIA a proveedores de servicio

NIA y sus afiliados compensan a terceros afiliados y no afiliados por servicios administrativos proporcionados en apoyo de ProAccount. Registered Investment Advisors Services, Inc., un afiliado de NIA, recibe compensación por ofrecer servicios de tecnología que facilitan la administración de cuentas de participantes a través del Programa de NRS.

Vea en el Punto 10 información adicional referente a las relaciones de NIA con otros afiliados de Nationwide, incluido el Nationwide Funds Group.

MIP

NIA no cobra al cliente una cuota aparte por este servicio.

Servicios disponibles para patrocinadores del plan

Smart Alliance

Los patrocinadores del plan del gobierno que elijan Smart Alliance recibirán un cargo de una cuota de asesor de inversión de hasta 0.02 % de los activos del plan anualmente.

Todas las cuotas se evaluarán, calcularán y deducirán en la manera y frecuencia que indique el patrocinador del plan.

Programa de asesoría

Los participantes del plan en el Programa de asesoría reciben un cargo de una cuota máxima anual del 0.50 % (“Cuota del programa de asesoría”). La Cuota del programa de asesoría se calcula diariamente con base en el valor de mercado de la cuenta de asesoría del plan y es pagadera al final de cada trimestre. La Cuota del programa de asesoría está sujeta a cambios, y es adicional a cualquier cuota subyacente de fondo, de fideicomisario, de custodia, de activo, de servicio, administrativa o de transacción en la que el plan pueda incurrir en relación con el programa.

La Cuota del programa de asesoría es negociable, y NIA puede ofrecer ciertas Cuotas del programa de asesoría descontadas del plan u otros precios promocionales. Los factores que NIA considera al negociar la Cuota del programa de asesoría con patrocinadores del plan comúnmente incluyen:

- Cantidad de activos en el plan.
- Complejidad del plan y servicios requeridos.
- Grado de oportunidad de negocio general de Nationwide con el plan; y
- Fuerzas competitivas en el mercado.

Nationwide Trust Company y NLIC actúan como custodios para los activos invertidos a través al Programa de asesoría y están autorizadas a deducir todas las Cuotas del programa de asesoría, a su vencimiento, de la cuenta de asesoría del plan y remitir las cuotas a NIA como asesor de inversiones.

Ciertas opciones de inversión, incluidas aquellas que seleccione el Estratega de carteras, pueden imponer restricciones comerciales en ciertas transacciones. Los patrocinadores del plan deberán consultar los folletos informativos de fondos aplicables o materiales relacionados para obtener información adicional sobre restricciones comerciales que pudieran aplicar a inversiones ofrecidas a través del plan.

Compensación a representantes de Nationwide

Los representantes de consejeros de inversión de NIA involucrados en ofrecer el Programa de asesoría a planes reciben una compensación por sus servicios.

Compensación de fondos mutuos

Hasta el grado que permita la ley o reglamento vigente, las compañías afiliadas a NIA reciben compensación de fondos mutuos seleccionados por el Estratega de carteras.

El Estratega de carteras no considerará fondos mutuos para el Programa de asesoría que estén afiliados a Nationwide. Las cuotas del Estratega de carteras por servicios proporcionados en virtud del Programa de asesoría no están relacionadas con los fondos mutuos que selecciona o de otra forma influidas por los ingresos que Nationwide pudiera recibir de estos fondos mutuos. El Estratega de carteras tiene discreción única de elegir las inversiones usadas en el Programa de asesoría.

Punto 6 Cuotas basadas en el rendimiento y administración paralela

NIA ni sus personas supervisadas aceptan cuotas basadas en el rendimiento para programas de asesoría de NIA.

Punto 7 Tipos de clientes

NIA ofrece servicios de asesoría en inversiones a participantes en planes de retiro y patrocinadores de planes de retiro. Esto incluye planes de retiro patrocinados por corporaciones y otras entidades comerciales, además de entidades estatales, de condados y municipales.

No hay un valor mínimo de activo o tamaño de cuenta para participar en algún programa de asesoría ofrecido por NIA.

Punto 8 Métodos de análisis, estrategias de inversión y riesgo de pérdida

NIA ofrece servicios de administración de inversiones para varios programas de asesoría. NIA y su personal y compañías afiliadas puede ofrecer asesoría o llevar a cabo acciones en el desempeño de deberes para otros clientes, o para sus propias cuentas, lo cual difiere de la asesoría proporcionada a o la acción llevada a cabo para cualquier cliente individual.

La inversión involucra riesgo y es posible que no siempre sea rentable. El rendimiento de la inversión y el capital fluctuarán según las condiciones del mercado y un cliente podría perder dinero. El rendimiento en el pasado de las inversiones no garantiza resultados futuros. La asignación de activos no garantiza ganancias ni evita las pérdidas.

Vea en el Punto 10 la descripción de conflictos de interés.

Servicios disponibles para participantes en el plan

Pro Account

Para ProAccount, NIA contrató a Wilshire como el IFE para evaluar, interpretar y mantener las carteras de productos de inversión disponibles. Wilshire tiene control y discreción exclusivos sobre los cambios a la asignación de activos y la selección de fondos, y emplea su propio método de análisis y proceso de inversión. NIA es responsables de administrar la relación con Wilshire. El Comité de inversión de NIA es responsable de supervisar el monitoreo de NIA de los servicios que proporciona Wilshire en el desarrollo y mantenimiento de las carteras. El Comité de inversión se reúne al menos cada trimestre y revisa el rendimiento, estrategias de inversión y el desarrollo del IFE y el mantenimiento continuo de las carteras .

El análisis y asesoría que proporciona Wilshire y que distribuye NIA se basa en una serie de factores, incluida la información que proporciona un cliente de ProAccount, varias suposiciones económicas y estimaciones de riesgo y otras consideraciones.. En consecuencia, la asesoría que se desarrolla y las recomendaciones que se provean no son garantías de que un cliente de ProAccount logrará sus objetivos de retiro o el rendimiento esperado.

Cualquier asesoría de inversión que recibe un cliente de ProAccount es para su beneficio personal y no para el beneficio de ninguna otra persona. La asesoría de inversión es específica con respecto a activos dentro de la cuenta del plan de retiro del cliente de ProAccount y puede no ser adecuada para inversiones fuera de ProAccount o para otros propósitos de inversión.

MIP

Para MIP, NIA contrató a Wilshire para evaluar, interpretar y mantener las carteras. NIA es responsables de administrar la relación con Wilshire. El Comité de inversión de NIA es responsable de supervisar el monitoreo de NIA de los servicios que proporciona Wilshire en el desarrollo y mantenimiento de las carteras. El Comité de inversión se reúne al menos cada trimestre y revisa el rendimiento, estrategias de inversión y el desarrollo de Wilshire y el mantenimiento continuo de las carteras.

El análisis y el servicio de MIP que proporciona Wilshire a NIA se basa en varios factores, incluida la información que proporciona un cliente en respuesta al cuestionario, varias suposiciones y estimaciones y otras consideraciones. En consecuencia, la asesoría que se desarrolla y las recomendaciones que se provean no son garantías de que un cliente de MIP logrará sus objetivos o el rendimiento esperado.

Servicios disponibles para patrocinadores del plan

Smart Alliance

NIA analizará la información relativa a las opciones de inversión e identificará, evaluará, monitoreará y recomendará las inversiones que crea que deberían incluirse o eliminarse de la Alineación. NIA emplea un proceso de inversión institucional que consta de métodos cuantitativos y cualitativos para identificar opciones de inversión adecuadas para la consideración del patrocinador del plan. El proceso cuantitativo está diseñado para identificar administradores de inversión que hayan demostrado éxito pasado de acuerdo al ajuste del riesgo. El proceso cualitativo está diseñado para evaluar el desempeño del administrador de inversión durante ciclos de mercado completos.

Programa de asesoría

Para el Programa de asesoría, NIA contrató a Wilshire como el Estratega de carteras para evaluar, interpretar y mantener las carteras. NIA es responsable de administrar la relación con Wilshire. El Comité de inversión de NIA es responsable de supervisar el monitoreo de NIA de los servicios que proporciona Wilshire.

El análisis y asesoría que proporciona Wilshire y que distribuye NIA se basa en una serie de factores, incluidos la información que el patrocinador del plan proporciona a NIA en respuesta al Cuestionario del programa de asesoría, varias suposiciones y estimaciones y otras consideraciones. En consecuencia, la asesoría que se desarrolle y las recomendaciones que se ofrezcan no son garantías de que un cliente del Programa de asesoría logrará sus objetivos o rendimiento esperado.

Punto 9 Información disciplinaria

NIA no tiene eventos legales o disciplinarios que serían importantes para la evaluación de NIA por parte de un cliente o de la integridad de la administración de NIA.

Punto 10 Otras actividades de la industria financiera y afiliaciones

Este punto presenta información acerca de las personas administradoras de NIA, las cuales incluyen a su Comité de inversión y a ciertos de sus afiliados.

Comité de inversión

El Presidente de NIA, que también es miembro del Consejo de administradores de NIA y del Comité de inversión de NIA, está registrado con un corredor-agente afiliado, Nationwide Investment Services Corporation (“NISC”, acerca del cual se proporciona más información a continuación). El otro miembro o miembros con derecho a votar del Comité de inversión de NIA también está(n) registrado(a) con NISC.

Administrador

Como se indicó anteriormente, el presidente de NIA, miembro del Comité de inversión y junta de NIA también está registrado con NISC. El Director de Cumplimiento de NIA está registrado con dos corredores-agentes afiliados, NISC y Nationwide Securities, LLC (“NSLLC,” acerca del cual se proporciona más información a continuación). Varios oficiales y Miembros del Consejo también son funcionarios y/o directores de compañías afiliadas dentro de Nationwide Financial, incluida la sociedad matriz de NIA, NLIC, y las compañías que forman el Nationwide Investment Management Group.

Entidades afiliadas

NIA está afiliada por propiedad y control comunes con las siguientes entidades:

- *Nationwide Life Insurance Company* (“NLIC”), la sociedad matriz de NIA, es una compañía de seguros que, entre otras cosas, emite productos de anualidad variable de grupos a planes de retiro que han retenido a

NIA para ofrecer servicios de asesoría, incluida ProAccount. NLIC puede actuar como custodio para activos de cliente a través de ProAccount. Todos los Miembros del Consejo de NIA y varios funcionarios también fungen como funcionarios de NLIC.

- *Nationwide Trust Company, FSB*, (“Nationwide Trust Company”) ofrece programas de fideicomiso y servicios de fideicomiso a planes de retiro que han retenido a NIA para ofrecer servicios de asesoría, incluidos ProAccount y el Programa de asesoría. Nationwide Trust Company puede actuar como custodio para activos de clientes invertidos a través de ProAccount y el Programa de asesoría. Varios funcionarios de NIA también cumplen funciones similares para Nationwide Trust Company.
- *Nationwide Retirement Solutions, Inc.* (“NRS”) ofrece servicios de administración de registros, educativos y administrativos para planes de compensación diferidos para empleados públicos a través de los cuales NIA ofrece servicios de asesoría, incluida ProAccount. Un Miembro del Consejo de NIA y varios funcionarios también cumplen funciones similares para NRS.
- *Nationwide Securities, LLC* (“NSLLC”) es un asesor de inversiones y un corredor-agente registrado con la SEC, y es miembro de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (Financial Industry Regulatory Authority) y del Consejo Municipal de Reglamentación de Valores (Municipal Securities Rulemaking Board). NSLLC proporciona MIP y ProAccount a sus clientes. Además, varios funcionarios de NIA cumplen funciones similares para NSLLC.
- *Nationwide Investment Management Group*, el grupo de fondos mutuos de Nationwide Financial, está formado por *Nationwide Fund Advisors* (“NFA”), un asesor de inversiones registrado en la SEC que ofrece servicios de asesoría para los fondos mutuos; *Nationwide Fund Distributors, LLC*, un corredor-agente registrado que ofrece servicios de distribución para los fondos mutuos; y *Nationwide Fund Management, LLC*, que ofrece servicios de administración para los fondos mutuos. Ciertos individuos que proporcionan servicios de análisis de inversión, consultoría y monitoreo para NIA también ofrecen servicios similares para NFA.
- *Nationwide Investment Services Corporation* (“NISC”) es un corredor-agente registrado en la SEC y miembro de FINRA. NISC actúa como distribuidor general de productos de anualidad variable y de seguro de vida variable emitidos por la sociedad matriz de NIA, NLIC y sus subsidiarias Nationwide Life y Annuity Insurance Company, Jefferson National Life Insurance Company, y Jefferson National Life Insurance Company of New York. NISC puede recibir ingresos de fondos mutuos de opciones de inversión subyacentes en estos productos. Varios funcionarios de NIA también cumplen funciones en puestos similares para NISC.
- *Registered Investment Advisors Services, Inc.* (“RIA Services”), ofrece servicios de tecnología que facilitan la administración de cuentas de nivel de participante y de plan a través de Nationwide Retirement. NIA compensa a RIA Services por proveer servicios de tecnología y administrativos en apoyo a ProAccount y el Programa de asesoría. Varios funcionarios de NIA también cumplen funciones en puestos similares para RIA Services.

NRS y NLIC tienen acuerdos de licencias de marca comercial y acuerdos de servicios de comercialización con los siguientes grupos de la industria u organizaciones patrocinadoras (“Organizaciones de membresía”).

- National Association of Counties (Asociación Nacional de Condados): organización nacional con fines de lucro que representa a gobiernos de condados en los Estados Unidos.
- International Association of Fire Fighters – Financial Corporation (Asociación Internacional de Bomberos – Corporación Financiera): corporación con fines de lucro cuyo único accionista es la Asociación Internacional de Bomberos.
- United States Conference of Mayors (Conferencia de Alcaldes de los Estados Unidos): organización oficial independiente de ciudades con poblaciones de 30,000 o mayores.

- National Association of Police Organizations (Asociación Nacional de Organizaciones de Policía): coalición de sindicatos y asociaciones de policía de todo Estados Unidos.

NRS y/o NLIC hacen pagos a Organizaciones de membresía por el valor del uso de los logotipos de las Organizaciones de membresía, y los servicios que las Organizaciones de membresía llevan a cabo generalmente para todos sus miembros relacionados con los productos y servicios de Nationwide.

Esto no debe considerarse un endoso por las Organizaciones de membresía de NIA o su provisión de asesoría, ni un reflejo de ninguna experiencia de miembro de las Organizaciones de membresía como cliente de NIA. NIA no es parte del acuerdo entre NRS/NLIC y las Organizaciones de membresía. NIA no ha contratado a las Organizaciones de membresía para promover participantes del plan de retiro como clientes de ProAccount. Los pagos de Nationwide a las Organizaciones de membresía no se ven afectados por si un miembro de las Organizaciones de membresía elige incluir la opción de ProAccount en su plan de compensación diferida o si un participante del plan elige el servicio.

Puede encontrar más información acerca de las relaciones en línea en www.nrsforu.com.

Conflictos de interés que surgen de afiliaciones de NIA

Ciertos funcionarios de NIA, miembros del Consejo de administradores de NIA y miembros del Comité de inversión también toman decisiones de administración estratégicas con respecto a varios afiliados de NIA. Podrían surgir conflictos que tienen el potencial de influir en los servicios de asesoría en inversiones que proporciona NIA.

Para ayudar a reducir posibles conflictos de interés que surjan de las diversas funciones y responsabilidades que asume su personal de administración e inversiones, NIA mantiene políticas y procedimientos independientes que gobiernan sus procesos de inversión y la operación de su Comité de inversión. A continuación se describen pasos adicionales de reducción de conflictos de interés.

Los servicios de asesoría en inversiones descritos en este folleto hacen disponibles opciones de inversión ofrecidos a través de productos de anualidad de grupo de NLIC y la plataforma del plan de retiro de NTC. Los productos de anualidad de grupo de NLIC y la plataforma del plan de retiro de Nationwide Trust Company ofrecen fondos afiliados (fondos emitidos por el Nationwide Funds Group) y fondos no afiliados (fondos que no son de Nationwide) como opciones de inversión. Puesto que NIA o sus afiliados obtienen potencialmente mayores ingresos cuando se eligen fondos afiliados como opciones de inversión ofrecidos a través de productos y servicios de Nationwide, NIA tiene un conflicto de interés. NIA también tiene un conflicto de interés con respecto a fondos no afiliados que pagan cuotas de distribución y servicio de afiliado de NISC con base en niveles de inversión en esos fondos. Por lo tanto, NLIC tiene un incentivo para incluir productos afiliados que pagan dichas cuotas en sus productos para maximizar sus ganancias.

Para reducir estos conflictos potenciales con respecto a ProAccount, NIA contrató a Wilshire para actuar como IFE, el cual es exclusivamente responsable de desarrollar y mantener las carteras de inversión ofrecidas a clientes de NIA. Vea en el Punto 4 información adicional relacionada con Wilshire. Para reducir estos conflictos potenciales con respecto a Smart Alliance, NIA contrató a Creative Planning para actuar como IFE, el cual es exclusivamente responsable de identificar las opciones de inversión ofrecidas a clientes de NIA. Vea en el Punto 4 información adicional relacionada con IRON.

Además, la propuesta de NIA del Programa de asesoría solo puede ofrecerse a través de programas de retiro de Nationwide. La cuota de activo estándar que cobra Nationwide en relación a estos programas de retiro se reduce mediante un descuento, expresado en términos de puntos base, que refleja la cantidad de pagos de fondos mutuos hechos como se indica en el Programa de selección de fondos del acuerdo correspondiente al programa de retiro. Cuando el Programa de asesoría se ofrece a través de estos programas de retiro, la compensación total de NIA y sus afiliados no aumenta como consecuencia de pagos recibidos de fondos mutuos y sus afiliados. Esta característica reduce conflictos de interés con respecto al Programa de asesoría cuando se usa dentro de estos programas de retiro.

Para reducir aún más estos conflictos de interés, el Estratega de carteras que NIA contrató para el Programa de asesoría no considerará fondos mutuos afiliados. Además, las cuotas del Estratega de carteras por servicios proporcionados en virtud del Programa de asesoría no están relacionadas con los fondos mutuos que selecciona o de otra forma influidas por los ingresos que NIA o sus compañías afiliadas pudieran recibir de estos fondos mutuos. Observe, sin embargo, que NIA tiene discreción para terminar su relación con el Estratega de carteras en cualquier momento, mediante aviso a sus clientes, y puede contratar un reemplazo adecuado u operar el Programa de asesoría sin un Estratega de carteras.

Compensación a afiliados de productos de inversión

Los productos de inversión en esta sección se refieren a vehículos como “entre otros” fondos mutuos, fideicomisos de inversión colectiva y productos de cuenta fija. Hasta el grado que permita la ley o el reglamento vigente, las compañías afiliadas a NIA reciben compensación de productos de inversión seleccionados por el IFE para ProAccount y de productos de inversión seleccionados por el IFE para Smart Alliance.

El IFE puede seleccionar productos de inversión que son originados por Nationwide y sus afiliados, en cuyo caso ciertas compañías afiliadas con NIA también recibirán compensación de dichos productos para servicios de asesoría, administrativos, de agencia de transferencia, distribución u otros. Consecuentemente, Nationwide puede recibir más ingresos con respecto a fondos mutuos de propiedad exclusiva que a fondos mutuos que no son de propiedad exclusiva.

La recepción de Nationwide sus afiliadas de diversas cantidades de compensación de productos de inversión de propiedad exclusiva y de no propiedad exclusiva seleccionados para carteras de ProAccount presenta un posible conflicto de interés. NIA busca reducir este posible conflicto de interés al emplear a un IFE para desarrollar y mantener una metodología de inversión, lo cual NIA no puede influenciar ni modificar. De conformidad con ProAccount, el IFE es exclusivamente responsable de seleccionar los productos de inversión incluidos en las carteras. Las cuotas del IFE por servicios proporcionados de conformidad con ProAccount no están relacionadas con los productos de inversión que selecciona o influidas de otra manera por los ingresos que NIA o sus afiliados pudieran recibir de dichos productos de inversión.

La recepción de Nationwide de diversas cantidades de compensación de productos de inversión de propiedad exclusiva y que no son de propiedad exclusiva seleccionados para clientes de Smart Alliance presenta un posible conflicto de interés. NIA busca reducir este posible conflicto de interés al emplear a un IFE para identificar las opciones de inversión ofrecidas a clientes de NIA y mantener la metodología de inversión del programa, lo cual NIA no puede influenciar ni modificar. De conformidad con Smart Alliance, el IFE es exclusivamente responsable de seleccionar los productos de inversión elegibles para adopción por parte de los clientes de Smart Alliance. Las cuotas del IFE por servicios proporcionados de conformidad con Smart Alliance no están relacionadas con los productos de inversión que selecciona o influidas de otra manera por los ingresos que NIA o sus afiliados pudieran recibir de dichos productos de inversión.

Vea en el Punto 5 información adicional relacionada con la compensación que Nationwide y sus afiliados reciben de productos de propiedad exclusiva y que no son de propiedad exclusiva.

Punto 11 Código de ética, participación o interés en transacciones del cliente y comercialización personal

En esta sección, el término personas supervisadas incluye a cualquier parte que ofrezca asesoría o supervise a aquellos que lo hacen para NIA.

NIA ha adoptado un Código de ética para todas las personas supervisadas de la firma que describe su alto estándar de conducta comercial y deber fiduciario con sus clientes. El Código de ética incluye:

- Disposiciones relacionadas con la confidencialidad de la información del cliente.

- Una prohibición acerca del uso indebido de información privilegiada.
- Restricciones sobre la aceptación de obsequios significativos y la notificación de ciertos obsequios y conceptos de entretenimiento empresarial; y
- Procedimientos de comercialización de valores personales, entre otras cosas.

Todas las personas supervisadas de NIA deben aceptar los términos del Código de conducta anualmente.

NIA anticipa que, en circunstancias adecuadas, congruentes con los objetivos de inversión de los clientes, causará que cuentas sobre las que NIA tiene autoridad administrativa para hacerlo, y recomendará a clientes de asesoría de inversión o clientes prospectivos, la compra o venta de valores en los que NIA, sus afiliados y/o sus clientes, de manera directa o indirecta, tienen una posición de interés. Se requiere que las personas supervisadas de NIA sigan el Código de ética. Sujeto a cumplir con el Código de ética y las leyes vigentes, las personas supervisadas de NIA pueden comercializar sus propias cuentas en valores que se recomiendan o compran para clientes de NIA. El Código de ética está diseñado para asegurar que las transacciones de valores personales, actividades e intereses de personas supervisadas no interferirán con la toma de decisiones para el beneficio de los clientes de asesoría y la implementación de esas decisiones mientras, al mismo tiempo, permitan a las personas supervisadas invertir para sus propias cuentas.

De conformidad con el Código de ética, la comercialización de ciertas clases de valores se han designado como transacciones exentas, ya que estas clases de valores no interferirían con el beneficio de los clientes de NIA. Además, el código de ética requiere la liberación previa de ciertas transacciones y restringe comerciar en proximidad estrecha con la actividad de comercialización del cliente. No obstante, debido a que el Código de ética en algunas circunstancias permitiría a las personas supervisadas invertir en los mismos valores que los clientes, existe la posibilidad de que las personas supervisadas podrían beneficiarse de la actividad del mercado por un cliente en un valor también en posesión de una persona supervisada. Las personas supervisadas de NIA que tienen acceso a información no pública relacionada con compras o ventas de valores de clientes, que están involucradas en hacer recomendaciones de valores a clientes o que tienen acceso a esas recomendaciones no públicas, tienen su comercialización personal bajo monitoreo de conformidad con el Código de ética para prevenir de manera razonable conflictos de interés entre NIA y sus clientes.

Ciertas cuentas afiliadas pueden comercializar en los mismos valores con cuentas de clientes de manera agrupada cuando sea congruente con la obligación de NIA de la mejor ejecución. En estas circunstancias, el afiliado y las cuentas de clientes compartirán costo de comisión equitativamente y recibirán valores a un precio promedio total. NIA retendrá registros de orden de comercialización (que especifiquen cada cuenta de participante) y su asignación, que será completada antes de la entrada de la orden agrupada. Las órdenes completadas se asignarán como se especifica en la orden de comercialización inicial. Las órdenes atendidas parcialmente se asignarán de manera prorrateada. Cualquier excepción se explicará en la orden.

Los clientes de NIA o clientes prospectivos pueden solicitar una copia del Código de ética mediante una solicitud por escrito

Nationwide Investment Advisors, LLC
 Attn: Investment Adviser Code of Ethics
 10 West Nationwide Blvd, Mail Code 5-02-304J
 Columbus, Ohio 43215

NIA tiene como política que la firma no hará transacciones de capital o transacciones cruzadas de agencias para cuentas de clientes. NIA tampoco permitirá comercializaciones cruzadas entre cuentas de clientes. Las transacciones de capital se definen generalmente como transacciones en las que un asesor de inversiones, que actúa como principal para su propia cuenta o la cuenta de un corredor-agente afiliado, compra de o vende algún valor a un cliente de asesoría. Por ejemplo, una transacción de capital también puede ocurrir si un valor se intercomercializa entre un fondo especulativo afiliado y otra cuenta de cliente. Una transacción cruzada de

agencia se define como una transacción en la que una persona actúa como asesor de inversión con relación a una transacción en la que el asesor de inversión, o cualquier persona controlada por o bajo el control común con el asesor de inversión, actúa como corredor tanto para el cliente de asesoría como para otra persona en el otro lado de la transacción. Pueden surgir transacciones cruzadas de agencia donde un asesor está registrado doblemente como corredor-agente o tiene un corredor-agente afiliado.

Ciertas opciones de inversión recomendadas pueden resultar en la distribución de pagos a corredores-agentes afiliados de NIA con respecto a la venta de acciones de fondos de conformidad con la regla 12b-1 u otras secciones de la Ley de compañías de inversión de 1940. Estos pagos se realizan de activos de fondos mutuos y reducen el rendimiento total del fondo. Los corredores-agentes afiliados reciben compensación a través del curso normal de su negocio por ejecutar transacciones de valores subyacentes en nombre de ciertos fondos mutuos ofrecidos a través de programas de asesoría de NIA.

NIA emplea a Wilshire como el IFE para ProAccount, y Estratega de carteras para el Programa de asesoría, para ofrecer decisiones de inversiones de cartera del programa.

NIA emplea a Creative Planning como el IFE para Smart Alliance para proporcionar las decisiones de inversiones que son elegibles para adoptar por parte de los clientes de Smart Alliance.

NIA no compra o vende para sus propios valores de cuenta que también recomienda para clientes; sin embargo, los corredores-agentes, asesores de inversión y compañías de seguros pueden hacerlo. Las cuentas de representantes de asesoría de NIA están financiadas por su sociedad matriz, NLIC, para el propósito de calcular el rendimiento de representantes. El Código de ética de NIA ofrece restricciones de comercialización personal y requisitos de liberación preliminar para sus personas de acceso designadas para prevenir conflictos de interés con sus clientes. En este contexto, Personas con acceso se definen como funcionarios de NIA que tienen autoridad de votar o posible acceso a información privilegiada. Las compañías afiliadas con NIA también tienen Códigos de ética implementados para abordar cualquier conflicto de interés real o posible que pudiera ocurrir.

Punto 12 Prácticas de corretaje

NIA no selecciona o recomienda corredores o agentes para transacciones de clientes. NIA no recibe información ni otros productos o servicios de un corredor-agente u otro tercero en relación con transacciones de valores de clientes (comúnmente referidos como “beneficios de comisiones”). NIA no agrupa la compra o venta de valores para cuentas de clientes puesto que no dirige ninguna transacción que no sean fondos mutuos que han sido seleccionados por el IFE o Estratega de carteras.

Punto 13 Revisión de cuentas

Servicios disponibles para participantes en el plan

ProAccount

NIA ofrece a los clientes de ProAccount una comunicación anual que describe, entre otras cosas, la importancia de revisar periódicamente su perfil de riesgo, ya que el perfil de riesgo se usa, en combinación con la edad del cliente de ProAccount, para crear la estrategia de inversión disponible a través de ProAccount. La comunicación confirma el año de nacimiento del cliente de ProAccount y el perfil de riesgo actual según se determine mediante los resultados del cuestionario más reciente completado por el cliente de ProAccount e información adicional que proporcione el cliente de ProAccount, o mediante el perfil seleccionado por el patrocinador del plan de retiro del cliente de ProAccount en el caso de inscripciones automáticas. La comunicación anual también informa a los clientes de ProAccount que si necesitan actualizar la información del cuestionario o si sienten que los cambios en su situación financiera pueden tener un impacto en su perfil de riesgo actual, deben ponerse en contacto con NIA. Además, se les recuerda trimestralmente a los clientes de ProAccount que notifiquen a NIA de cualquier cambio en la información que pudiera afectar la manera en que se invierten sus activos de ProAccount. En caso de que un cambio en la información del cliente de ProAccount altere su perfil

de riesgo actual, según lo determine el cuestionario o información adicional proporcionada, la cuenta del cliente de ProAccount se administrará de acuerdo con la cartera que corresponda a la información actualizada. A menos que el cliente de ProAccount notifique un cambio en la información, NIA no revisa la cuenta del cliente de ProAccount para el propósito de evaluar la idoneidad continua del perfil de riesgo identificado a través del cuestionario o información adicional proporcionada por el cliente de ProAccount.

Los clientes de ProAccount reciben trimestralmente estados de cuenta directamente de sus custodios como parte de su participación en la cuenta de retiro de Nationwide. Los estados de cuenta trimestrales de custodio reflejan la deducción de las cuotas de ProAccount.

MIP

NIA no ofrece asesoría de inversión continua, incluida la revisión periódica de cuentas de clientes, con relación a este servicio. Los clientes pueden tener acceso a este servicio con la frecuencia que elijan para buscar recomendaciones actualizadas.

Servicios disponibles para patrocinadores del plan

Smart Alliance

NIA ofrece Servicios con respecto a la Alineación, de acuerdo con la declaración de la política de inversión establecida por el patrocinador del plan, la cual puede cambiar de vez en cuando, u otra información similar que necesite NIA. El patrocinador del plan autoriza a NIA a ofrecer recomendaciones, y a monitorear y evaluar de vez en cuando la composición de la Alineación. Es responsabilidad exclusiva del patrocinador del plan decidir si sigue una recomendación de este tipo. Si el patrocinador del plan elige no seguir la recomendación de NIA, o si el patrocinador del plan la sigue inicialmente y posteriormente la cambia sin recomendación subsiguiente de NIA para hacerlo, NIA no tendrá responsabilidad o responsabilidad legal por los resultados.

Programa de asesoría

NIA ofrece a los patrocinadores de planes de retiro dirigidos por fideicomisarios que están inscritos en el Programa de asesoría una comunicación anual que incluye su selección de cartera actual dentro del programa. En la comunicación anual se incluye un recordatorio a los patrocinadores del plan de que si desean hacer cambios a su selección actual de cartera, deben ponerse en contacto con NIA para actualizar su análisis basado en el Cuestionario del Programa de asesoría, o seleccionar una cartera diferente. Además, a los patrocinadores del plan se les recuerda trimestralmente ponerse en contacto con NIA si desean hacer cambios en su selección de cartera actual. En caso de que un patrocinador actualice su información, el patrocinador del plan es el único responsable de aprobar la cartera identificada a través del Cuestionario del Programa de asesoría actualizado, o si elige, seleccionar una cartera diferente creada por el Estratega de carteras. NIA no revisa independientemente cuentas del Programa de asesoría del plan para el propósito de evaluar la idoneidad continua de la cartera seleccionada por el patrocinador del plan.

Los clientes del programa de asesoría reciben trimestralmente estados de cuenta directamente de sus custodios como parte de su participación en el programa de retiro de Nationwide. Los estados de cuenta trimestrales de custodio reflejan la deducción de las cuotas del Programa de asesoría. Además, se envían notificaciones trimestrales con una explicación de estas cuotas a cada cliente del Programa de asesoría bajo administración.

Punto 14 Remisiones de clientes y otras compensaciones

NIA no recibe ningún beneficio económico, incluidas recompensas por ventas u otros premios, de personas que no son clientes, por ofrecer asesoría de inversión u otros servicios de asesoría a sus clientes de asesoría.

NIA puede compensar a terceros por remitir clientes a ProAccount en el Programa de retiro de Nationwide. Vea en el Punto 5 una descripción de los convenios de promoción de NIA con otras firmas.

Punto 15 Custodia

Nationwide Trust Company (“NTC”) y NLIC (para activos del plan mantenidos en una anualidad de grupo), ambas de las cuales son personas relacionadas de NIA, son custodios para los siguientes Programas de asesoría: Programa de asesoría para patrocinadores de plan de planes de retiro dirigidos por fideicomisarios, Nationwide ProAccount y My Investment Planner. Una persona relacionada es una persona (incluida una entidad corporativa) que controla o que es controlada directa o indirectamente por, o bajo control común con, NIA. Control se refiere al poder, directa o indirectamente, de dirigir la administración o pólizas de una persona (incluida una entidad corporativa), a través de la propiedad de valores, por contrato, o de otra forma. Nationwide Trust Company es 100 % propiedad de Nationwide Financial, la sociedad matriz indirecta de NIA. Por lo tanto, Nationwide Trust Company, NLIC y NIA están bajo control común. Puesto que una persona relacionada de NIA actúa como el custodio, se considera que NIA tiene custodia de estos activos del Programa de asesoría. Estos custodios están autorizados a deducir cualquiera y todas las cuotas del Programa de asesoría y remitir esas cuotas a NIA, a su vencimiento, desde el plan de retiro del cliente del Programa de asesoría o de cuentas del participante. El custodio cobra una cuota de custodio aparte, además de la cuota del Programa de asesoría. Los clientes del Programa de asesoría reciben estados de cuenta trimestrales del custodio como parte del Programa de retiro de Nationwide. Los estados de cuenta trimestrales de custodio reflejan la deducción de las cuotas del Programa de asesoría.

Para Nationwide ProAccount, los activos pueden ser custodiados por un tercero no afiliado.

Punto 16 Discreción en la inversión

Servicios disponibles para participantes en el plan

ProAccount

Los patrocinadores del plan que deseen poner a disposición ProAccount para sus participantes deben aprobar a NIA como proveedor autorizado de asesoría de inversión para el plan, de acuerdo con la política de inversión del plan y documentos aplicables del plan. Un participante del plan que busque convertirse en cliente de ProAccount suscribirá un acuerdo de asesoría de inversión con NIA y completará un cuestionario desarrollado por el IFE para ayudar a identificar su tolerancia al riesgo y horizonte de inversión, así como para indicar cualquier restricción razonable que el participante desee imponer sobre la administración de sus activos de la cuenta del plan de retiro. Una vez que NIA haya aceptado al participante como cliente de ProAccount, el cliente de ProAccount será asignado, con base en la información del cliente de ProAccount, en una cartera de inversión desarrollada por el IFE. NIA ejercerá la autoridad discrecional delegada por el cliente para asignar y rebalancear los activos del cliente de ProAccount de acuerdo con la cartera del IFE. La discreción de inversión de NIA sobre los activos del cliente de ProAccount se limita a implementar la asesoría de inversión del IFE, la cual NIA no tiene autoridad de modificar.

MIP

NIA no tiene autoridad discrecional sobre la cuenta del cliente y no será responsable de comprar o vender ningún valor para la cuenta del cliente. El cliente será únicamente responsable de implementar las recomendaciones ofrecidas por NIA.

Servicios disponibles para patrocinadores del plan

Smart Alliance

NIA ofrece Servicios con respecto a la Alineación, de acuerdo con la declaración de la política de inversión establecida por el patrocinador del plan, la cual puede cambiar de vez en cuando, u otra información similar

que necesite NIA. El patrocinador del plan autoriza a NIA a ofrecer recomendaciones sobre la composición de la Alineación con base en la evaluación del IFE de las inversiones que sean elegibles para Smart Alliance, lo cual NIA no tiene autoridad para modificar. Es responsabilidad exclusiva del patrocinador del plan decidir si sigue una recomendación de este tipo. Si el patrocinador del plan elige no seguir la recomendación de NIA, o si el patrocinador del plan la sigue inicialmente y posteriormente la cambia sin recomendación subsiguiente de NIA para hacerlo, NIA no tendrá responsabilidad o responsabilidad legal por los resultados.

Programa de asesoría

Antes de establecer una cuenta de asesoría bajo el Programa de asesoría, el patrocinador del plan debe completar un Cuestionario del Programa de asesoría desarrollado por el Estratega de carteras para asistir al patrocinador del plan en su selección de una cartera que cumpla los objetivos de inversión del plan, así como para indicar cualquier restricción razonable que el patrocinador del plan pueda desear colocar en la administración de activos de la cuenta del plan de retiro. Con base en las respuestas del patrocinador del plan, el Cuestionario del Programa de asesoría sugerirá una estrategia de inversión y la cartera correspondiente. El patrocinador del plan es únicamente responsable de aprobar la cartera identificada a través del Cuestionario del Programa de asesoría, o si elige, seleccionar una cartera diferente creada por el Estratega de carteras. Después de que el patrocinador del plan complete el Cuestionario del Programa de asesoría y seleccione una cartera, NIA establecerá la cuenta de asesoría del plan de conformidad con el Programa de asesoría, para la cual NIA retendrá autoridad discrecional para administrar de acuerdo con la cartera seleccionada por el patrocinador del plan. El patrocinador del plan no tiene permitido hacer cambios futuros de asignación de inversión a los activos en la cuenta de asesoría del plan mientras los activos sean administrados por NIA. El patrocinador del plan debe ponerse primero en contacto con NIA para actualizar el análisis basado en el Cuestionario del Programa de asesoría, o seleccionar una cartera diferente. NIA no tendrá responsabilidad ni responsabilidad legal por cambios de asignación de inversión iniciados por el patrocinador del plan en violación de esta restricción.

Punto 17 Valores de clientes con derecho a votar

Servicios disponibles para participantes en el plan

ProAccount

NIA no lleva a cabo ninguna acción ni ofrece ninguna asesoría con respecto a la votación por poder solicitada por o con respecto a emisores de valores en cuentas de cliente ProAccount. Los custodios afiliados utilizan un proveedor externo, procesador de voto por poder externo, para coordinar la comunicación del voto por poder y el proceso de votación. Los patrocinadores del plan y los fideicomisarios retienen la responsabilidad de recibir y ejercer el voto por poder para cualquiera y todos los valores mantenidos en sus planes. El departamento de servicios normativos se coordina con el procesador de voto por poder externo para finalizar listas de clientes con valores en cartera afectados por un voto por poder en particular. El procesador de voto por poder externo recibe la instrucción de enviar materiales de voto por poder a patrocinadores y fideicomisarios del plan afectados. Los materiales de voto por poder contienen direcciones de páginas web para obtener más información, junto con un número telefónico para llamar al procesador de voto por poder externo si el destinatario tiene preguntas. El procesador de voto por poder externo entonces recibe, recaba y tabula los resultados de los votos por poder y remite los resultados a las comercializadoras de fondos correspondientes.

MIP

NIA ejerce voto por poder en nombre de clientes en MIP.

Servicios disponibles para patrocinadores del plan

Smart Alliance

NIA no ejerce voto por poder en nombre de clientes en Smart Alliance.

Programa de asesoría

NIA no ejerce voto por poder para ningún valor en una cuenta del Programa de asesoría. Nationwide Trust Company utiliza un proveedor externo, procesador de voto por poder externo, para coordinar la comunicación del voto por poder y el proceso de votación. Los patrocinadores del plan y los fideicomisarios retienen la responsabilidad de recibir y ejercer el voto por poder para cualquiera y todos los valores mantenidos en sus planes. Nationwide Trust Company se coordina con el procesador de voto por poder externo para finalizar listas de clientes con valores en cartera afectados por un voto por poder en particular. El procesador de voto por poder externo recibe la instrucción de enviar materiales de voto por poder a patrocinadores y fideicomisarios del plan afectados. Los materiales de voto por poder contienen direcciones de páginas web para obtener más información, junto con un número telefónico para llamar al procesador de voto por poder externo si el destinatario tiene preguntas. El procesador de voto por poder externo entonces recibe, recaba y tabula los resultados de los votos por poder y remite los resultados a las comercializadoras de fondos correspondientes.

Punto 18 Información financiera

Se requiere que los consejeros de inversión registrados proporcionen a los clientes cierta información o revelaciones financieras acerca de su condición financiera. NIA no tiene compromiso financiero que afecte su capacidad de cumplir con sus compromisos contractuales y fiduciarios con los clientes y no ha sido objeto de un proceso de bancarrota.

Punto 19 Requisitos para consejeros registrados en el estado

NIA es un consejero de inversiones con registro federal; por lo cual no se requiere registro estatal.

