

**NAFM-EX Fondo de Conservación Patrimonial Nafinsa, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.  
CARTERA DE VALORES AL 22 septiembre, 2016**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>						
BI	CETES	170525	mxA-1+	20,000,000	193,432,920.00	3.04
IM	BPAG28	170223	mxAAA	1,900,000	190,254,096.50	2.99
IM	BPAG28	170518	mxAAA	1,000,000	100,105,958.00	1.58
IM	BPAG28	171123	mxAAA	3,000,000	300,294,663.00	4.73
IM	BPAG28	180222	mxAAA	2,000,000	199,933,550.00	3.15
IM	BPAG28	180726	mxAAA	1,980,000	197,448,904.62	3.11
LD	BONDES	180215	HR AAA	2,041,667	204,339,594.49	3.22
LD	BONDES	180419	HR AAA	1,000,000	99,963,172.00	1.57
LD	BONDES	180614	HR AAA	2,000,000	199,875,702.00	3.15
LD	BONDES	180628	HR AAA	2,000,000	199,528,020.00	3.14
LD	BONDES	180816	HR AAA	2,000,000	199,653,842.00	3.14
LD	BONDES	181011	HR AAA	2,000,000	199,554,728.00	3.14
LD	BONDES	181213	HR AAA	2,400,000	239,190,564.00	3.77
LD	BONDES	181227	HR AAA	2,100,000	209,630,347.50	3.30
LD	BONDES	190328	HR AAA	3,007,172	299,808,378.49	4.72
LD	BONDES	190606	HR AAA	3,000,000	299,449,365.00	4.71
LD	BONDES	190627	HR AAA	2,000,000	199,101,154.00	3.13
LD	BONDES	191205	HR AAA	3,400,000	338,472,240.60	5.33
LD	BONDES	200130	mxAAA	2,000,000	199,052,890.00	3.13
LD	BONDES	200402	HR AAA	3,000,000	298,197,372.00	4.69
LD	BONDES	200528	HR AAA	2,000,000	198,749,206.00	3.13
LD	BONDES	201128	HR AAA	2,352,727	233,918,710.32	3.68
LD	BONDES	210325	HR AAA	3,000,000	297,833,679.00	4.69
LD	BONDES	210520	HR AAA	1,009,160	100,159,866.69	1.58
M	BONOS	241205	HR AAA	400,000	51,661,652.80	0.81
M	BONOS	260305	HR AAA	600,000	58,823,657.40	0.93
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					5,308,434,134.41	83.56
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					5,308,434,134.41	83.56
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDES	200924	HR AAA	4,018,976	400,046,753.95	6.30
LD	BONDES	210325	HR AAA	6,490,078	644,365,602.69	10.14
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					1,044,412,356.64	16.44
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					6,352,846,491.05	100.00

**CATEGORIZACIÓN**

MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL

**CALIFICACIÓN**  
AAA/5-F

**VaR Promedio**

**Límite de VaR**

0.006%

0.300%

**ACTIVOS NETOS**

6,407,925,849.01

En el cálculo del VAR se utilizó el método paramétrico con un nivel de confianza del 95%, una muestra de un año de observaciones y un horizonte de tiempo de un día.

Lic. Juan Manuel Pérez Porrúa