CARTERAS AL 31 DE ENERO DE 2017
(miles de pesos)

Instrumentos de Deuda

NAFINTR "AAA/5F"

Fondo Estratégico Nafinsa, S.A. de C.V.

Mediano Plazo

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
	UDIBONOS			**114,084**	**3.06%**
S	UDIBONO	220609	Aaa.mx	62,858	1.69
S	UDIBONO	251204	Aaa.mx	51,226	1.38
	VALORES PARAESTATALES REND			**2,447,638**	**65.71%**
95	CDVITOT	11-3U	mxAAA	9,571	0.26
95	CDVITOT	12U	mxAAA	70,145	1.88
95	CDVITOT	13U	mxAAA	99,176	2.66
95	CDVITOT	14U	AAA(mex)	107,995	2.90
95	CDVITOT	15U	mxAAA	83,617	2.25
95	CEDEVIS	06U	mxAAA	14,060	0.38
95	CEDEVIS	06-2U	mxAAA	8,756	0.24
95	CEDEVIS	06-3U	mxAAA	18,708	0.50
95	CEDEVIS	06-4U	mxAAA	22,451	0.60
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	476	0.01
95	CEDEVIS	07-3U	mxAAA	20,083	0.54
95	CEDEVIS	0810U	mxAAA	89,447	2.40
95	CEDEVIS	08-2U	mxAAA	78,831	2.12
95	CEDEVIS	08-6U	mxAAA	22,661	0.61
95	CEDEVIS	09U	mxAAA	39,701	1.07
95	CEDEVIS	09-2U	mxAAA	17,638	0.47
95	CEDEVIS	10-2U	mxAAA	44,837	1.20
95	CEDEVIS	10-4U	mxAAA	156,440	4.20
95	CEDEVIS	10-5U	mxAAA	8,134	0.22
95	CEDEVIS	10-6U	mxAAA	139,254	3.74
95	CEDEVIS	11U	mxAAA	17,342	0.47
95	CEDEVIS	11-2U	mxAAA	17,585	0.47
95	CEDEVIS	12U	mxAAA	139,418	3.74
95	TFOVICB	15U	mxAAA	498	0.01
95	TFOVICB	16U	AAA(mex)	21,129	0.57
95	TFOVIS	10-4U	AAA(mex)	117,128	3.14
95	TFOVIS	11U	AAA(mex)	28,064	0.75
95	TFOVIS	11-2U	AAA(mex)	125,456	3.37
95	TFOVIS	11-3U	AAA(mex)	383	0.01
95	TFOVIS	12U	AAA(mex)	116,285	3.12
95	TFOVIS	12-2U	AAA(mex)	124,489	3.34
95	TFOVIS	12-3U	AAA(mex)	58,138	1.56
95	TFOVIS	12-4U	AAA(mex)	25,832	0.69
95	TFOVIS	13U	AAA(mex)	55,899	1.50
95	TFOVIS	13-2U	AAA(mex)	148,765	3.99
95	TFOVIS	13-3U	AAA(mex)	98,381	2.64
95	TFOVIS	14U	AAA(mex)	134,904	3.62
95	TFOVIS	14-2U	AAA(mex)	37,093	1.00
95	TFOVIS	14-3U	AAA(mex)	128,870	3.46
	REPORTOS			**1,162,950**	**31.22%**
BI	CETES	170622	F1+(mex)	58,222	1.56
IM	BPAG28	170223	mxAAA	91,801	2.46
IS	BPA182	171005	mxAAA	238,983	6.42
LD	BONDESD	170223	HR AAA	162,026	4.35
LD	BONDESD	191205	HR AAA	173,848	4.67
LD	BONDESD	200130	mxAAA	38,005.99	1.02
LD	BONDESD	200924	HR AAA	100,015.90	2.69
S	UDIBONO	190613	Aaa.mx	300,047.83	8.06
	TOTAL CARTERA			**3,724,672**	**100%**
	ACTIVO NETO			3,719,609	
	Promedio VaR	**0.185%**	**Límite de VAR**		**1.980%**

www.ofnafin.com.mx

Instrumentos de Deuda

NAFG-LP "AAA/5F"

Fondo Gubernamental de Largo Plazo

Largo Plazo Gubernamental

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.				**305,241**	**84.94%**
LD	BONDESD	200528	HR AAA	29,917	8.33
LD	BONDESD	201126	HR AAA	69,582	19.36
LD	BONDESD	210121	HR AAA	59,631	16.59
M	BONOS	200611	HR AAA	31,275	8.70
M	BONOS	210610	HR AAA	59,751	16.63
M	BONOS	220609	Aaa.mx	9,797	2.73
M	BONOS	231207	Aaa.mx	8,398	2.34
M	BONOS	241205	HR AAA	30,488	8.48
M	BONOS	260305	HR AAA	6,401	1.78
	REPORTOS			**54,107**	**15.06%**
LD	BONDESD	200924	HR AAA	24,103	6.71
LD	BONDESD	210121	HR AAA	30,004.76	8.35
	TOTAL CARTERA			**359,349**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			359,226	
	Promedio VaR	**0.221%**	**límite de VaR**		**0.450%**

Instrumentos de Deuda

NAFGUBD "AAA/3F"

Fondo Gubernamental Diario Nafinsa

Mediano Plazo Gubernamental

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.				**202,905**	**76.65%**
LD	BONDESD	170223	HR AAA	20,019	7.56
LD	BONDESD	171221	HR AAA	30,036	11.35
LD	BONDESD	180419	HR AAA	29,982	11.33
LD	BONDESD	180816	HR AAA	10,021	3.79
LD	BONDESD	180927	HR AAA	19,993	7.55
LD	BONDESD	190411	HR AAA	29,962	11.32
LD	BONDESD	190808	HR AAA	29,905	11.30
LD	BONDESD	191205	HR AAA	29,990	11.33
S	UDIBONO	190613	Aaa.mx	2,996.75	113.20%
	REPORTO			**61,818**	**23.35%**
LD	BONDESD	180628	HR AAA	61,818	23.35
	TOTAL CARTERA			**264,723**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			264,662	
	Promedio VaR	**0.005%**	**límite de VaR**		**0.050%**

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 un día.

www.ofnafin.com.mx

CARTERAS AL 31 DE ENERO DE 2017
(miles de pesos)

Instrumentos de Deuda

NAFM-EX "AAA/5F"
Fondo de Conservación Patrimonial Nafinsa
Mediano Plazo Gubernamental

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.				**5,713,485**	**83.30%**
LD	BONDESD	171019	HR AAA	100,264	1.46
LD	BONDESD	180215	HR AAA	204,296	2.98
LD	BONDESD	180419	HR AAA	99,939	1.46
LD	BONDESD	180614	HR AAA	199,842	2.91
LD	BONDESD	180628	HR AAA	400,532	5.84
LD	BONDESD	180816	HR AAA	300,629	4.38
LD	BONDESD	180927	HR AAA	299,894	4.37
LD	BONDESD	181011	HR AAA	230,415	3.36
LD	BONDESD	181213	HR AAA	240,104	3.50
LD	BONDESD	181227	HR AAA	209,598	3.06
LD	BONDESD	190328	HR AAA	301,065	4.39
LD	BONDESD	190606	HR AAA	229,581	3.35
LD	BONDESD	190627	HR AAA	199,859	2.91
LD	BONDESD	190808	HR AAA	219,303	3.20
LD	BONDESD	191003	Aaa.mx	298,980	4.36
LD	BONDESD	191205	HR AAA	339,886	4.96
LD	BONDESD	200130	mxAAA	199,906	2.91
LD	BONDESD	200402	HR AAA	299,329	4.36
LD	BONDESD	200528	HR AAA	219,395	3.20
LD	BONDESD	200924	HR AAA	99,543	1.45
LD	BONDESD	201126	HR AAA	303,450	4.42
LD	BONDESD	210121	HR AAA	318,033	4.64
LD	BONDESD	210325	HR AAA	299,065	4.36
LD	BONDESD	210520	HR AAA	100,577	1.47
	REPORTOS			**1,145,328**	**16.70%**
LD	BONDESD	180816	HR AAA	645,249	9.41
LD	BONDESD	200924	HR AAA	400,064	5.83
LD	BONDESD	200924	HR AAA	100,016	1.46
	TOTAL CARTERA			**6,858,813**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			6,875,020	
	Promedio VaR	**0.008%**		**límite de VaR**	**0.300%**

Instrumentos de Deuda

BONDDIA "AAA/4F"
Fondo Diario Nafinsa
Mediano Plazo Gubernamental

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.				**1,233,903**	**77.40%**
LD	BONDESD	170824	HR AAA	70,195	4.40
LD	BONDESD	171019	HR AAA	69,545	4.36
LD	BONDESD	171221	HR AAA	77,105	4.84
LD	BONDESD	180215	HR AAA	94,067	5.90
LD	BONDESD	180419	HR AAA	69,957	4.39
LD	BONDESD	180614	HR AAA	74,941	4.70
LD	BONDESD	180628	HR AAA	95,126	5.97
LD	BONDESD	180816	HR AAA	87,174	5.47
LD	BONDESD	180927	HR AAA	55,559	3.48
LD	BONDESD	181011	HR AAA	70,126	4.40
LD	BONDESD	190606	HR AAA	69,872	4.38
LD	BONDESD	190808	HR AAA	49,842	3.13
LD	BONDESD	191205	HR AAA	49,983	3.14
LD	BONDESD	200402	HR AAA	69,843	4.38
TÍTULOS BANCARIOS					
CD	NAFR	190417	AAA(mex)	35,016	2.20
PAPEL PRIVADO					
95	FEFA	P16	mxAAA	195,549	12.27
	REPORTO GUBERNAMENTALES			**360,373**	**22.60%**
IS	BPA182	180412	mxAAA	39,628	2.49
IS	BPA182	181011	mxAAA	110,396	6.92
LD	BONDESD	180628	HR AAA	60,010	3.76
LD	BONDESD	200924	HR AAA	150,340	9.43
	TOTAL CARTERA			**1,594,276**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			1,593,181	
	Promedio VaR	**0.005%**		**límite de VaR**	**0.030%**

www.ofnafin.com.mx

Instrumentos de Deuda

NAFMEX7 "AAA/3F"
Fondo Líquido Nafinsa
Mediano Plazo Gubernamental

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.				**55,008**	**74.86%**
LD	BONDESD	180927	HR AAA	19,993	27.21
LD	BONDESD	181213	HR AAA	35,015	47.65
	REPORTOS			**18,471**	**25.14%**
LD	BONDESD	180628	HR AAA	18,471	25.14
	TOTAL CARTERA			**73,479**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			73,415	
	Promedio VaR	**0.005%**		**límite de VaR**	**0.340%**

NAFFP28 "AAA/4F"
Fondo de Rendimiento Nafinsa
Mediano Plazo Gubernamental

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.				**190,093**	**79.22%**
LD	BONDESD	170427	HR AAA	30,126	12.55
LD	BONDESD	180816	HR AAA	30,063	12.53
LD	BONDESD	180927	HR AAA	29,989	12.50
LD	BONDESD	181213	HR AAA	50,022	20.85
TÍTULOS BANCARIOS					
CD	NAFR	190417	AAA(mex)	20,009	8.34
PRIVADOS					
95	CFE	14	Aa1.mx	9,828	4.10
95	FEFA	P16	mxAAA	20,056	8.36
	REPORTO GUBERNAMENTALES			**49,866**	**20.78%**
LD	BONDESD	200924	HR AAA	49,866	20.78
	TOTAL CARTERA			**239,959**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			239,626	
	Promedio VaR	**0.009%**		**límite de VaR**	**0.340%**

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 un día.

www.ofnafin.com.mx

CARTERAS AL 31 DE ENERO DE 2017
(miles de pesos)

nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

Renta Variable

NAFINDX

Fondo de Promoción Bursátil

Especializada en acciones " Indizada al Indice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa

T. Valor	Emisora	Serie	Cal/Bur	Valor	%
	ACCIONES			**189,456**	**93.63%**
1	IENOVA	*	ALTB	2,002	0.99
1	ALPEK	A	ALTB	751	0.37
1	CEMEX	CPO	ALTB	13,890	6.86
1	GMEXICO	B	ALTB	12,829	6.34
1	MEXCHEM	*	ALTB	3,906	1.93
1	PE&OLES	*	ALTB	1,456	0.72
1	ALFA	A	ALTB	6,965	3.44
1	ASUR	B	ALTB	4,649	2.30
1	GAP	B	ALTB	3,377	1.67
1	GCARSO	A1	ALTB	2,784	1.38
1	OHLMEX	*	ALTB	1,147	0.57
1	OMA	B	ALTB	311	0.15
1	PINFRA	*	ALTB	2,464	1.22
1	VOLAR	A	ALTB	1,816	0.90
1	ALSEA	*	ALTB	2,169	1.07
1	ELEKTRA	*	ALTB	1,717	0.85
1	LIVEPOL	C-1	ALTB	1,699	0.84
1	NEMAK	A	ALTB	1,023	0.51
1	AC	*	ALTB	2,525	1.25
1	BIMBO	A	ALTB	3,886	1.92
1	FEMSA	UBD	ALTB	23,735	11.73
1	GRUMA	B	ALTB	4,422	2.19
1	KIMBER	A	ALTB	2,442	1.21
1	KOF	L	ALTB	4,582	2.26
1	LALA	B	ALTB	1,426	0.70
1	WALMEX	*	ALTB	13,748	6.79
1	LAB	B	ALTB	1,177	0.58
00	ABACOGF	A	NULB	0	0.00
1	BOLSA	A	ALTB	855	0.42
1	GENTERA	*	ALTB	2,104	1.04
1	GFINBUR	O	ALTB	2,799	1.38
1	GFNORTE	O	ALTB	17,796	8.79
1	GFREGIO	O	ALTB	847	0.42
1	SANMEX	B	ALTB	3,884	1.92
1B	NAFTRAC	ISHRS	ALTB	34	0.02
1	AMX	L	ALTB	22,997	11.37
1	TLEVISA	CPO	ALTB	15,241	7.53
	REPORTO GUBERNAMENTALES			**3,662**	**1.81%**
LD	BONDESD	201126	HR AAA	3,662	1.81
	VALORES EN PRESTAMO			**9,235**	**4.56%**
1	AC	*	ALTB	900	0.44
1	GAP	B	ALTB	1,292	0.64
1	GENTERA	*	ALTB	178	0.09
1	GFINBUR	O	ALTB	922	0.46
1	KIMBER	A	ALTB	700	0.35
1	KIMBER	A	ALTB	734	0.36
1	OMA	B	ALTB	1,527	0.75
1	PE&OLES	*	ALTB	2,052	1.01
1	TLEVISA	CPO	ALTB	930	0.46
	TOTAL CARTERA			**202,353**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			201,689	
	Promedio VaR	**1.335%**		**límite de VaR**	**4.630%**

Instrumentos de Deuda

NAFCDVI "AAA/5F"

Fondo en Cedevis Nafinsa

Mediano plazo

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
	VALORES PARAESTATALES REND			**7,218,238**	**83.45%**
95	CDVITOT	11U	mxAAA	50,844	0.59
95	CDVITOT	11-3U	mxAAA	120,588	1.39
95	CDVITOT	12U	mxAAA	228,447	2.64
95	CDVITOT	13U	mxAAA	319,060	3.69
95	CDVITOT	14U	AAA(mex)	450,710	5.21
95	CDVITOT	15U	mxAAA	346,014	4.00
95	CEDEVIS	06U	mxAAA	31,033	0.36
95	CEDEVIS	06-2U	mxAAA	65,462	0.76
95	CEDEVIS	06-3U	mxAAA	75,838	0.88
95	CEDEVIS	06-4U	mxAAA	56,588	0.65
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	70,949	0.82
95	CEDEVIS	07-2U	mxAAA	189,834	2.19
95	CEDEVIS	07-3U	mxAAA	55,039	0.64
95	CEDEVIS	0810U	mxAAA	234,610	2.71
95	CEDEVIS	08-2U	mxAAA	220,351	2.55
95	CEDEVIS	08-4U	mxAAA	2,907	0.03
95	CEDEVIS	08-6U	mxAAA	141,313	1.63
95	CEDEVIS	09U	mxAAA	85,449	0.99
95	CEDEVIS	09-2U	mxAAA	170,507	1.97
95	CEDEVIS	09-3U	mxAAA	174,124	2.01
95	CEDEVIS	09-4U	mxAAA	438,679	5.07
95	CEDEVIS	09-5U	mxAAA	150,170	1.74
95	CEDEVIS	10-2U	mxAAA	348,126	4.02
95	CEDEVIS	10-4U	mxAAA	471,744	5.45
95	CEDEVIS	10-5U	mxAAA	151,710	1.75
95	CEDEVIS	10-6U	mxAAA	428,205	4.95
95	CEDEVIS	11U	mxAAA	611,375	7.07
95	CEDEVIS	11-2U	mxAAA	845,617	9.78
95	CEDEVIS	12U	mxAAA	474,285	5.48
95	CEDEVIS	13U	AAA(mex)	208,659	2.41
	REPORTOS			**1,431,997**	**16.55%**
IM	BPAG28	170223	mxAAA	100,016	1.16
LD	BONDESD	180628	HR AAA	250,040	2.89
LD	BONDESD	181213	HR AAA	340,829	3.94
LD	BONDESD	191226	HR AAA	200,032	2.31
LD	BONDESD	200402	HR AAA	141,016	1.63
LD	BONDESD	200924	HR AAA	100,016	1.16
S	UDIBONO	190613	Aaa.mx	300,048	3.47
	TOTAL CARTERA			**8,650,235**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			8,640,499	
	Promedio VaR	**0.234%**		**límite de VaR**	**2.690%**

Renta Variable

ENERFIN

Fondo de Inversión en el Sector Energético Nafinsa

Fondo de Inversión de Renta Variable Especializado en Valores de Deuda

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
	INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO				
	EMPRESAS MATERIALES			**-**	**0.00%**
	VALORES GUBERNAMENTALES			**11,997**	**9.46%**
LD	BONDESD	181213	HR AAA	11,997	9.46
	PRIVADOS			**77,894**	**61.41%**
91	GASN	15-2	mxAA+	1,999	1.58
91	IENOVA	13-2	mxAAA	5,017	3.96
95	CFE	10-2	Aa1.mx	224	0.18
95	CFE	13	Aa1.mx	5,969	4.71
95	CFE	14	Aa1.mx	14,741	11.62
95	CFE	15	Aa1.mx	1,899	1.50
95	PEMEX	10U	Aa3.mx	3,864	3.05
95	PEMEX	11-3	AAA(mex)	6,550	5.16
95	PEMEX	12	AAA(mex)	5,970	4.71
95	PEMEX	13-2	AAA(mex)	8,693	6.85
95	PEMEX	14U	AAA(mex)	3,000	2.37
95	PEMEX	15	AAA(mex)	9,892	7.80
95	PEMEX	16	AAA(mex)	10,076	7.94
	ACCIONES			**-**	**0.00%**
	REPORTO GUBERNAMENTALES			**36,944**	**29.13%**
IS	BPA182	180412	mxAAA	11,940	9.41
LD	BONDESD	180628	HR AAA	20,003	15.77
LD	BONDESD	201126	HR AAA	5,001	394.27%
	TOTAL CARTERA			**126,835**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			128,370	
	Promedio VaR	**0.124%**		**límite de VaR**	**0.590%**

www.ofnafin.com.mx

Instrumentos de Deuda

NAFCGUB "AAA/4F"

Fondo Cuasigubernamental Nafinsa

Mediano plazo

T. Valor	Emisora	Serie	Calificación	Valor	%
	VALORES EN DIRECTO BANCARIOS			**15,560**	**29.14%**
CD	NAFF	260925	mxAAA	2,685	5.03
CD	NAFR	190417	AAA(mex)	5,002	9.37
I	BACMEXT	17053	F1+(mex)	7,872	14.74
	PRIVADOS			**37,845**	**70.86%**
95	CFE	13	Aa1.mx	6,964	13.04
95	FEFA	P16	mxAAA	5,014	9.39
95	FEFA	15-8	mxAAA	4,996	9.36
95	PEMEX	12	AAA(mex)	3,980	7.45
95	PEMEX	13-2	AAA(mex)	3,477	6.51
95	PEMEX	15	AAA(mex)	4,946	9.26
95	PEMEX	16	AAA(mex)	8,468	15.86
	TOTAL CARTERA			**53,405**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			53,355	
	Promedio VaR	**0.110%**		**límite de VaR**	**0.230%**

www.ofnafin.com.mx

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