

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

i) Información general de la Emisión

- a) En los apartados en los que así se requiera, se proporcionará información mensual que se detalla por los últimos 2 meses o desde la fecha de emisión de los títulos fiduciarios, cuando ésta sea menor a 2 meses.
b) Cuando así se indique, se deberá incluir información desglosada por cada una de las series de títulos fiduciarios emitidos.

Denominación de la Emisión (moneda en la que fueron emitidos los títulos fiduciarios)	UDI
Garante (s) y/o Aval (es)	N/A
Tipo de garantía	N/A
Administrador u Operador	INFONAVIT
Representante Común	THE BANK OF NEW YORK MELLON, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

MILES DE PESOS

ii) Activos del Fideicomiso

Para determinar el saldo insoluto de los activos vigentes y vencidos requerido por este apartado, se considerará la definición de tales conceptos incluida en el contrato de fideicomiso correspondiente.

*El rubro de efectivo en el fideicomiso al final del periodo debe incluir, en su caso, el efectivo de cualquier tipo de cuentas de reserva y fondos.

6) Saldo insoluto de los activos vigentes al final del periodo	730,174
7) Saldo insoluto de los activos vencidos al final del periodo	217,178
8) Efectivo en el fideicomiso al final del periodo (incluir cuentas de reservas y fondos, en su caso)*	730,174
9) Otros activos en poder del fideicomiso	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

MILES DE PESOS

iii) Pasivos del Fideicomiso

Los adeudos que se reportan en este apartado, deberán incluir adeudos devengados en el periodo que se informa u otro periodo anterior que no hayan sido pagados al final del periodo, así como aquellos que se encuentren vencidos.

10) Saldo insoluto de la emisión al final del periodo	152,534
04U	152,534
11) Adeudos por concepto de gastos del fideicomiso	0
12) Adeudos por ejercicio de la garantía financiera, en su caso	0
13) Total de amortización de principal adeudada a los tenedores de títulos fiduciarios	0
14) Total de intereses adeudados a los tenedores de títulos fiduciarios	0
15) Otros adeudos	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
 INSTITUCION DE BANCA DE
 DESARROLLO

SERIES: 04U

MILES DE PESOS

iv) Capital del Fideicomiso

El monto de sobre colateral al final del periodo deberá calcularse según se hubiera definido en el contrato de fideicomiso correspondiente y se deberán considerar los últimos saldos del periodo. Se entenderá por:

a) *Sobrecolateral, al resultado de disminuir los pasivos del fideicomiso al total de activos del fideicomiso.

b) **Sobrecolateralización, al resultado de aplicar la siguiente fórmula:

$$\left[1 - \left(\frac{\text{Saldo insoluto de la emisión al final del periodo}}{\text{Saldo insoluto de los activos vigentes al final del periodo} + \text{Efectivo en el fideicomiso al final del periodo}} \right) \right] \times 100$$

16) Monto de sobrecolateral al final del periodo*	1,524,992
17) Sobrecolateralización**(expresado en porcentaje)	89.55

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

MILES DE PESOS

v) Ingresos del Fideicomiso

18) En su caso, tipo de cambio utilizado para determinar el valor de la cartera de activos denominada en moneda distinta al peso (a pesos de la denominación de la emisora en la última fecha del periodo de cobranza)	2131.0399999999
19) Amortización programada cobrada	20,530
20) Pagos de principal no programados	1,436
21) Ingresos por concepto de liquidaciones y adjudicaciones (derivadas de activos vencidos)	0
22) Intereses ordinarios cobrados	13,313
23) Intereses moratorios cobrados	0
24) Ingresos por seguros cobrados	164
25) Instrumentos de cobertura cobrados	0
26) Comisiones cobradas	0
27) Ejercicio de la garantía financiera (monto ejercido de la garantía financiera para pagar intereses, principal u otros conceptos especificados en el contrato de garantía)	0
28) Ingreso neto de inversiones	57
29) Ingresos por otros conceptos	0
30) Total de ingresos al fideicomiso (suma de todos los conceptos anteriores)	35,500

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

MILES DE PESOS

vi) Cargos y Pagos del Fideicomiso

31) Tipo de cambio para el pago de los certificados bursátiles (a pesos de la denominación de la emisora el día de pago del cupón)	0.0
32) Seguros de vida pagados (monto pagado por primas)	0
33) Seguros de daños pagados(más IVA)	190
34) Primas de instrumentos de cobertura pagadas	0
35) Comisiones por administración pagadas al administrador maestro	0
36) Comisiones por administración a servidores primarios, en su caso	2,762
37) Cargos por cobranza pagados con recursos del fideicomiso.	0
38) Honorarios del fiduciario	0
39) Honorarios del representante común	0
40) Agencias reguladoras	0
41) Agencias calificadoras y auditores externos	0
42) Gastos de adjudicación	0
43) Garantía de pago a los tenedores, en su caso	0
44) Seguro de crédito y/o garantía de pago por incumplimiento del activo correspondiente, en su caso (monto pagado por primas)	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

45) Monto de intereses pagados a los tenedores de títulos fiduciarios	0
04U	0

46) Monto pagado por amortización a los tenedores de títulos fiduciarios	0
04U	0

47) Monto pagado a los tenedores de constancias o bonos residuales o subordinados, en su caso	0
48) Incremento o decremento de reservas	0
49) Otros gastos del fideicomiso durante el periodo	0
50) Total de cargos y pagos	2,952

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
 INSTITUCION DE BANCA DE
 DESARROLLO

SERIES: 04U

vii) Situación de la cartera de activos fideicomitidos

*En la determinación del número de activos vigentes y vencidos, deberá considerarse la definición de dichos conceptos en el contrato de fideicomiso correspondiente.

**En el número de activos al final de periodo se deben considerar todos los activos fideicomitidos, menos aquellos que hayan sido prepagados totalmente y/o

liquidados en el periodo que se informa o cualquier periodo anterior.

Se entenderá por:

a) Tasa promedio ponderada de interés de la cartera, al promedio de tasas de interés final (o total) de la cartera, ponderadas por el saldo insoluto final del periodo.

b) Tasa de morosidad, al porcentaje que represente, del saldo insoluto final de la cartera, el saldo insoluto de los activos vencidos.

c) Tasa de prepago, al porcentaje que represente, del saldo insoluto final de la cartera, el monto de pago no programado de principal.

d) Número de activos prepagados al número de activos que hayan recibido una amortización no programada en el periodo y su saldo final sea igual a cero.

***Adicionalmente, se deberá presentar el procedimiento del cálculo utilizado en la determinación de la tasa promedio ponderada de interés de la cartera, tasa de morosidad y tasa de prepago.

51) Número de activos al final del periodo**	5,280
52) Tasa promedio ponderada de interés de la cartera***	7.37
53) Tasa de morosidad***	22.92
54) Tasa de prepago***	0.15
55) Número de activos prepagados	34
56) Número de activos vencidos al final del periodo*	783
57) Número de activos vigentes al final del periodo*	4,497

58) Número de activos recuperados en el periodo (agrupados por la vía de recuperación)	29
58a) Dación en pago	0
58b) Adjudicación o liquidación	29
58c) Sustitución de deudor	0
58d) Otros activos recuperados	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C., SERIES: 04U
 INSTITUCION DE BANCA DE
 DESARROLLO

59) Saldo insoluto de los activos agrupados por su morosidad al final del periodo									
.	Menos de 1 mes o menos de 30 días	Entre 31 y 60 días o entre 1 y hasta 2 meses	Entre 61 y 90 días o entre 2 y hasta 3 meses	Entre 91 y 120 días o entre 3 y hasta 4 meses	Entre 121 y 150 días o entre 4 y hasta 5 meses	Entre 151 y 180 días o entre 5 y hasta 6 meses	Más de 180 días o más de 6 meses	En proceso judicial	Prorroga
Mes Actual	633,756	38,671	11,651	6,534	5,859	2,851	73,815	143,363	30,852
Mes Anterior	634,551	38,521	22,284	7,316	4,231	4,899	76,191	141,740	30,486
Comentarios									

60) Número de los activos agrupados por su morosidad al final del periodo									
.	Menos de 1 mes o menos de 30 días	Entre 31 y 60 días o entre 1 y hasta 2 meses	Entre 61 y 90 días o entre 2 y hasta 3 meses	Entre 91 y 120 días o entre 3 y hasta 4 meses	Entre 121 y 150 días o entre 4 y hasta 5 meses	Entre 151 y 180 días o entre 5 y hasta 6 meses	Más de 180 días o más de 6 meses	En proceso judicial	Prorroga
Mes Actual	4,044	174	46	28	21	10	287	496	174
Mes Anterior	4,020	171	104	27	16	18	297	490	171
Comentarios	En el concepto "En Proceso Judicial" se incluyen los créditos que se encuentran demandados. Para efectos de cartera vencida el Administrador considera los activos con morosidad de más de 180 días y en proceso judicial								

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

viii) Otra información relevante

La información a que se refieren los incisos 61) a 64) siguientes, se incluirá únicamente en caso de que existan modificaciones relevantes durante el periodo que se reporta, respecto de información reportada con anterioridad, señalando la fecha en la que la información que se modifica fue reportada, sin perjuicio del evento relevante que en su momento debió enviar. Dentro del apartado denominado Contratos y acuerdos, se incluirán modificaciones relevantes realizadas al contrato de fideicomiso así como cualquier otro contrato relevante para la operación, tales como el de administración u operación. Adicionalmente, deberá revelarse cualquier incumplimiento con lo establecido en dichos documentos. En relación con procesos judiciales, administrativos o arbitrales, se deberán revelar aquellos procedimientos legales pendientes en contra del originador, administrador u operador de los activos, fiduciario o cualquier otro tercero obligado con el fideicomiso, y que se hayan convertido en relevantes en el periodo que se reporta o cuando existan cambios significativos a los ya revelados.

61) Garantías sobre los bienes, derechos o valores fideicomitidos	
62) Contratos y acuerdos	
63) Procesos judiciales, administrativos o arbitrales	
64) Administradores	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

ix) Información adicional, en su caso.

Se podrá incluir información adicional cuando se considere que ésta es relevante para evaluar el riesgo de crédito de los valores de que se trate.

65) Información adicional	
---------------------------	--

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
INFORMACIÓN DE CREDITOS ADQUIRIDOS EN MASA

CLAVE DE COTIZACIÓN: CEDEVIS

NO. FIDEICOMISO:

PERIODO:

80423

JUL-2015

RAZÓN SOCIAL: NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.,
INSTITUCION DE BANCA DE
DESARROLLO

SERIES: 04U

COMENTARIOS AL ANEXO T

Pregunta: AT10 ULTIMO VALOR AJUSTADO UDIS 28,862,907.14 VALOR DE LA UDI AL 31/07/15
5.284784 ULTIMO VALOR AJUSTADO MXN 152,534,229.85

Pregunta: AT52 Es el resultado de dividir la sumatoria de la multiplicación de cada tasa de interés de cada uno de los créditos (activos), por su saldo insoluto al cierre del mes anterior, entre el saldo insoluto de todos los créditos (activos).

Pregunta: AT53 Es la división del numeral 7 entre la suma del numeral 6 mas el numeral 7.

6) saldo insoluto de los activos vigentes al final del periodo 7) saldo insoluto de los activos vencidos al final del periodo 6) más 7) saldo insoluto final de la cartera Respecto al saldo insoluto de los activos vencidos al final del periodo, en donde se deben considerar además de los activos vencidos, aquellos que se encuentran en Proceso judicial, esto ocasiona que se sobreestime la tasa de morosidad reportada en el presente Anexo T. Dicha sobreestimación ocurre debido a que dentro del Modelo de Cobranza de INFONAVIT no necesariamente los créditos que pertenecen a la cobranza judicial son vencidos. Por lo anterior, el INFONAVIT considera apropiado hacer de su conocimiento que la tasa de morosidad que se está reportando es superior a la que presentan los Cedevis.