

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA AL 30 NOVIEMBRE DE 2016  
CIFRAS EN PESOS

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>				<b>1,256,123,994</b>	<b>18.58%</b>
91	DANHOS	16-2	AAA(mex)	30,066,407	0.45%
91	FUNO	16	AAA(mex)	18,573,241	0.28%
91	INVEX	13-2	A(mex)	751,262	0.01%
91	DINEXCB	16	AA-(mex)	196,337,334	2.91%
91	DINEXCB	16-2	AA-(mex)	30,621,652	0.45%
91	ELEKTRA	16	A(mex)	262,342,985	3.88%
91	MFRISCO	13	A-(mex)	224,833,942	3.33%
91	SORIANA	15	AA+(Mex)	150,660,116	2.23%
91	AERMXCB	13	HR AA+	97,621,919	1.44%
91	VWLEASE	15	mxAAA	74,547,099	1.10%
91	FSHOP	15	AA(mex)	50,107,210	0.74%
91	AERMXCB	15	HR AA+	44,460,981	0.66%
91	LAB	13-2	AA(mex)	39,683,557	0.59%
91	VWLEASE	13	mxAAA	14,113,002	0.21%
91	FUNO	13	AAA(mex)	13,104,094	0.19%
91	FINN	15	AA-(mex)	7,793,732	0.12%
91	CATFIN	12	mxAAA	186,868	0.00%
91	SIGMA	08U	AA+(mex)	318,593	0.01%
<b>Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial</b>				<b>50,892,032</b>	<b>0.75%</b>
93	ARREACT	03816	HR2	18,371,932	0.27%
93	VWLEASE	08116	mxA-1+	32,520,100	0.48%
<b>Certificado Bursátiles Bancario</b>				<b>206,295,535</b>	<b>3.05%</b>
94	BINTER	14-4	A+(mex)	121,005,816	1.79%
94	BACTIN	16	HR A+	50,063,555	0.74%
94	BINTER	14-5	A+(mex)	35,226,164	0.52%
<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>				<b>396,929,320</b>	<b>5.87%</b>
95	PEMEX	12	Aa3.mx	396,929,320	5.87%
<b>Cetes con Impuesto</b>				<b>141,881,078</b>	<b>2.10%</b>
BI	CETES	170105	AAA(mex)	141,881,078	2.10%
<b>Chequera Dolares</b>				<b>20,592,753</b>	<b>0.31%</b>
CHD	40-012	1148427		20,592,753	0.31%
<b>Chequera Euros</b>				<b>63,824</b>	<b>0.00%</b>
CHE	40-012	5514622		63,824	0.00%
<b>Titulos Emisoras Extranjeras SIC</b>				<b>59,649,130</b>	<b>0.88%</b>
D8	MLMXN	1-07	AA-	59,649,130	0.88%
<b>Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Min)</b>				<b>20,891,475</b>	<b>0.31%</b>
EAIM	INLAT	2001859		20,891,475	0.31%
<b>Certificados de Depósito (Tipo de Cambio Fix)</b>				<b>100,048,603</b>	<b>1.48%</b>
F	BMULTIV	16074	mxA-2	100,048,603	1.48%
<b>Forward de Divisas</b>				<b>-1,730,252</b>	<b>-0.03%</b>
FWD	MXPUSD	170110		-1,730,252	-0.03%
<b>Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28)</b>				<b>20,069,930</b>	<b>0.30%</b>
IM	BPAG28	170223	AAA(mex)	20,069,930	0.30%
<b>Titulos de Organismos Financieros Multilaterales</b>				<b>100,328,063</b>	<b>1.49%</b>
JI	CABEI	1-15	mxAAA	50,192,821	0.74%
JI	CABEI	2-15	mxAAA	50,135,242	0.74%
<b>Obligaciones Subordinadas (Tipo de Cambio Fix)</b>				<b>199,299,517</b>	<b>2.95%</b>
Q	BAZTECA	08	BBB(mex)	100,254,265	1.48%
Q	BANORTE	08	A1.mx	97,157,311	1.44%
Q	BANORTE	08-2	Aa3.mx	1,887,941	0.03%
<b>Udibonos</b>				<b>111,515,537</b>	<b>1.65%</b>
S	UDIBONO	190613	AAA(mex)	111,515,537	1.65%
<b>Swaps Entregables</b>				<b>6,298,050</b>	<b>0.09%</b>
SWP	1MXPTIE	260901		3,280,515	0.05%
SWP	1MXPTIE	261012		2,583,660	0.04%
SWP	2TIEMXP	170516		161,875	0.00%
SWP	2TIEMXP	170809		272,000	0.00%
<b>REPORTOS</b>				<b>4,069,809,869</b>	<b>60.21%</b>
IQ	BPAG91	171109	AAA(mex)	1,788,221,420	26.16%
IM	BPAG28	190725	AAA(mex)	930,055,071	13.76%
M	BONOS	231207	AAA(mex)	561,631,544	8.31%
IQ	BPAG91	190417	AAA(mex)	250,187,589	3.70%
IM	BPAG28	170518	AAA(mex)	232,736,054	3.44%
IS	BPA182	190704	AAA(mex)	117,315,464	1.74%
IQ	BPAG91	180816	AAA(mex)	109,648,213	1.62%
LD	BONDESD	170223	AAA(mex)	100,014,514	1.48%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>6,758,958,458</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>6,871,457,895</b>	
Limite Máximo de VaR:		0.492%	Var Promedio:	0.015%	
PARÁMETROS:		Modelo Histórico, 1 día con un nivel de confianza al 95% con 252			
Limite autorizado por CNBV %					

CALIFICACIÓN: Escala Homógena: AA/4HR  
 CLASIFICACIÓN: SOCIEDAD DISCRECIONAL  
 Calificación otorgada por la empresa HR RATINGS DE MEXICO SA DE CV