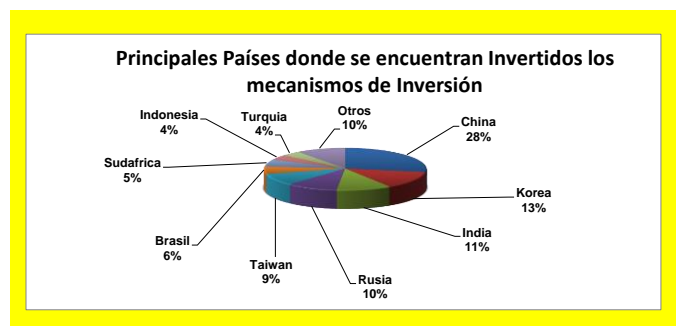




BBVAEMG
FONDO BBVA BANCOMER RV1, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE
RENTA VARIABLE
CARTERA DE VALORES AL 29 DICIEMBRE, 2017

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Valor Razonable	%
DISPONIBILIDADES					
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN					
CHD	BACOMER	7182821		112,244.96	0.04
TOTAL DISPONIBILIDADES				112,244.96	0.04
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					
EMPRESAS ENERGETICAS					
1ASP	LKOD	N	NA	7,620,763.28	3.05
1ASP	OGZD	N	NA	5,749,812.93	2.30
1ASP	SNP	N	NA	4,825,324.22	1.93
EMPRESAS MATERIALES					
1	PE&OLES	*	ALTA	3,381,251.10	1.35
1ASP	BAK	N	NA	3,715,020.88	1.48
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO					
1ASP	EDU	N	NA	4,083,248.48	1.63
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE					
1	GRUMA	B	ALTA	3,462,029.10	1.38
1	WALMEX	*	ALTA	4,738,040.80	1.89
1ASP	CCU	N	NA	4,615,721.14	1.84
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS					
1ASP	BSBR	N	ALTA	4,701,103.15	1.88
1ASP	KB	N	NA	5,712,866.18	2.28
1ASP	SHG	N	NA	4,371,908.43	1.75
1B	MEXTRAC	09	MEDIA	770,843.19	0.31
TRACS (Títulos Referenciados a Acciones) Extranjeros (SPOT)					
1ISP	ECH	*	ALTA	4,008,115.83	1.60
1ISP	EIDO	*	NA	10,684,237.89	4.27
1ISP	EPHE	*	NA	7,675,995.38	3.07
1ISP	EWT	*	ALTA	16,967,904.02	6.78
1ISP	EWY	*	ALTA	15,852,042.39	6.33
1ISP	EWZ	*	ALTA	5,287,981.36	2.11
1ISP	EZA	*	ALTA	13,220,830.91	5.28
1ISP	INDA	*	NA	26,344,411.91	10.53
1ISP	MCHI	*	NA	53,062,441.60	21.20
1ISP	THD	*	ALTA	7,874,512.33	3.15
1ISP	TUR	*	ALTA	8,986,921.04	3.59
EMPRESAS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN					
1ASP	NTEs	N	NA	6,152,985.41	2.46
1ASP	SMSN	N	NA	6,610,829.72	2.64
1ASP	TSM	N	ALTA	5,469,937.36	2.19
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO				245,947,080.03	98.27
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					
TÍTULOS BANCARIOS					
I	BACMEXT	18012	mxA-1+	4,207,419.00	1.68
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA				4,207,419.00	1.68
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR				250,154,499.03	99.96
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES				250,266,743.99	100.00



CLASIFICACIÓN
209

CALIFICACIÓN
NA

VaR Promedio Mes
1.566935%

Límite de VaR
4.670%

Valor en Riesgo (VaR). El método de VaR utilizado es el histórico, para su cálculo se utilizan las matrices de escenarios proporcionadas por el Proveedor Oficial de Precios. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 13avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.

El riesgo por invertir en instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios y valores estructurados o respaldados por activos en caso de tenerlos en el fondo consiste en el impacto negativo debido al movimiento en los factores que afectan directamente al subyacente adquirido a través de alguno de los instrumentos referidos; la ganancia o pérdida en estos instrumentos puede ser muy alta debido a que los factores de riesgo implícitos como movimiento de tasas de interés, tipos de cambio o inflación por mencionar algunos pueden afectar al instrumento de forma simultanea pudiendo aumentar la volatilidad de los valores, lo anterior implica que el riesgo asociado es alto.