

**BMERGOB**  
**FONDO BBVA BANCOMER DEUDA CAJA, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**  
**CARTERA DE VALORES AL 16 NOVIEMBRE, 2017**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Valor Razonable	%
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
IM	BPAG28	190221	mxAAA	667,797,186.72	1.31
IM	BPAG28	190516	mxAAA	851,043,460.00	1.67
IM	BPAG28	190725	mxAAA	1,232,203,497.88	2.42
IM	BPAG28	191121	mxAAA	1,101,784,486.00	2.16
IM	BPAG28	200220	mxAAA	150,013,224.00	.29
IQ	BPAG91	180614	mxAAA	303,633,432.00	.60
IQ	BPAG91	181220	mxAAA	303,053,703.00	.59
IQ	BPAG91	190417	mxAAA	241,039,408.80	.47
IQ	BPAG91	191219	mxAAA	504,303,105.00	.99
IS	BPA182	180104	mxAAA	1,129,215,912.00	2.22
IS	BPA182	180705	mxAAA	898,247,527.41	1.76
IS	BPA182	181011	mxAAA	100,639,430.00	.20
IS	BPA182	190103	mxAAA	502,670,792.40	.99
IS	BPA182	190411	mxAAA	116,788,352.69	.23
IS	BPA182	200130	mxAAA	397,593,920.10	.78
LD	BONDESD	171221	mxAAA	3,177,702,051.61	6.23
LD	BONDESD	180215	mxAAA	3,553,403,326.78	6.97
LD	BONDESD	180328	mxAAA	505,509,369.44	.99
LD	BONDESD	180405	mxAAA	99,991,788.00	.20
LD	BONDESD	180419	mxAAA	1,296,112,269.62	2.54
LD	BONDESD	180614	mxAAA	2,882,112,952.26	5.65
LD	BONDESD	180628	mxAAA	2,762,145,042.15	5.42
LD	BONDESD	180705	mxAAA	401,852,207.39	.79
LD	BONDESD	180816	mxAAA	400,387,972.00	.79
LD	BONDESD	180927	mxAAA	2,568,463,311.98	5.04
LD	BONDESD	181011	mxAAA	900,771,075.00	1.77
LD	BONDESD	181213	mxAAA	642,764,943.97	1.26
LD	BONDESD	190207	mxAAA	249,715,097.50	.49
LD	BONDESD	190606	mxAAA	952,183,328.00	1.87
LD	BONDESD	191226	mxAAA	300,068,823.00	.59
M	BONOS	171214	mxAAA	599,571,027.00	1.18
S	UDIBONO	190613	mxAAA	565,484,593.54	1.11
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>				30,358,266,617.24	59.56
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>				30,358,266,617.24	59.56
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>					
<b>REPORTADO</b>					
IM	BPAG28	180222	mxAAA	471,271,098.59	.92
IM	BPAG28	180517	mxAAA	202,500,500.81	.40
IM	BPAG28	181122	mxAAA	3,660,377,126.54	7.18
IM	BPAG28	191121	mxAAA	1,390,155,650.85	2.73
IS	BPA182	190411	mxAAA	4,515,309,929.80	8.86
IS	BPA182	200130	mxAAA	1,471,165,080.27	2.89
IS	BPA182	200730	mxAAA	3,625,488,458.62	7.11
IS	BPA182	201022	mxAAA	3,003,084,767.64	5.89
M	BONOS	191211	mxAAA	2,273,722,274.16	4.46
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>				20,613,074,887.28	40.44

**TOTAL DE INVERSION EN VALORES**

50,971,341,504.52

100.00

**CLASIFICACIÓN**

**108**

**CALIFICACIÓN**

**AAA/1**

**VaR Promedio última semana**

**0.005044%**

**Límite de VaR**

**0.030%**

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 afecten 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 simultánea pudiendo aumentar la volatilidad de los valores, lo anterior implica que el riesgo asociado es alto.