

**BMRGOB2**  
**FONDO BBVA BANCOMER EMPRESAS Y GOBIERNO, S.A DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**  
**CARTERA DE VALORES AL 31 OCTUBRE, 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>					
BI	CETES	180315	mxAAA	1,461,114,000.00	9.11
IM	BPAG28	190725	mxAAA	1,079,297,221.34	6.73
IM	BPAG28	191121	mxAAA	299,518,101.00	1.87
IQ	BPAG91	180614	mxAAA	201,785,608.00	1.26
IS	BPA182	180104	mxAAA	216,430,209.30	1.35
IS	BPA182	180412	mxAAA	251,532,965.95	1.57
IS	BPA182	180705	mxAAA	108,812,591.68	.68
IS	BPA182	181011	mxAAA	240,810,192.00	1.50
IS	BPA182	190103	mxAAA	306,798,345.00	1.91
LD	BONDESD	180215	mxAAA	550,540,309.00	3.43
LD	BONDESD	180328	mxAAA	100,361,548.00	.63
LD	BONDESD	180419	mxAAA	211,033,195.80	1.32
LD	BONDESD	180614	mxAAA	1,548,355,254.64	9.65
LD	BONDESD	180628	mxAAA	500,992,575.00	3.12
LD	BONDESD	180816	mxAAA	446,792,251.97	2.79
LD	BONDESD	180927	mxAAA	283,714,763.18	1.77
LD	BONDESD	181011	mxAAA	488,409,717.79	3.05
LD	BONDESD	181213	mxAAA	288,648,629.10	1.80
LD	BONDESD	190207	mxAAA	600,690,588.00	3.75
LD	BONDESD	190411	mxAAA	249,839,010.00	1.56
S	UDIBONO	190613	mxAAA	503,914,598.68	3.14
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>				9,939,391,675.43	61.98
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>				9,939,391,675.43	61.98
<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>					
<b>REPORTADO</b>					
IM	BPAG28	181122	mxAAA	2,006,295,394.94	12.51
IQ	BPAG91	180405	mxAAA	1,507,285,013.80	9.40
IQ	BPAG91	200820	mxAAA	116,157,960.82	.72
IS	BPA182	190103	mxAAA	256,106,410.28	1.60
IS	BPA182	190704	mxAAA	819,967,594.40	5.11
M	BONOS	231207	mxAAA	1,097,138,851.56	6.84
M	BONOS	290531	mxAAA	294,971,425.78	1.84
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTO</b>				6,097,922,651.58	38.02
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>				16,037,314,327.01	100.00

**CLASIFICACIÓN**  
108

**VaR Promedio Mes**  
0.010224%

**CALIFICACIÓN**  
AAA/2

**Límite de VaR**  
0.023%

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.