



**VALOR1F VALORUM UNO, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA.
CARTERA DE VALORES AL 26 enero, 2012**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
VALORES EN DIRECTO						
VALORES GUBERNAMENTALES FED. NAC.						
BI	CETES	120308	mxA-1+	1,004,841	9,998,874.35	0.78
IP	BPAS	120216	AAA(mex)	380,000	38,036,605.02	2.98
IP	BPAS	120404	AAA(mex)	400,000	40,061,850.00	3.14
IT	BPAT	120628	AAA(mex)	1,071,333	107,456,675.44	8.42
IT	BPAT	120802	AAA(mex)	258,186	26,065,358.69	2.04
IT	BPAT	120809	AAA(mex)	400,000	40,337,316.00	3.16
IT	BPAT	121108	AAA(mex)	300,000	30,238,961.10	2.37
LD	BONDESD	120209	AAA(mex)	795,568	79,704,311.83	6.25
LD	BONDESD	120404	AAA(mex)	2,416,290	242,056,533.52	18.97
LD	BONDESD	120802	AAA(mex)	800,000	80,060,679.20	6.27
BANCARIOS						
F	BANIBUR	11007	HR+1	200,000	20,040,670.00	1.57
F	BANIBUR	11008	HR+1	350,000	35,104,747.65	2.75
F	BANSAN	11146	F1+(mex)	300,000	30,035,430.90	2.35
PRIVADOS						
93	MONTPIO	00111	mxA-1	200,000	20,031,860.80	1.57
95	PEMEX	09	mxAAA	991,950	99,691,673.33	7.81
ORGANISMOS INTERNACIONALES						
J1	CABEI	2-07	BBB+	170,594	17,191,724.14	1.35
TOTAL DIRECTO					916,113,271.97	71.80
VALORES EN REPORTE						
GUBERNAMENTALES						
LD	BONDESD	160107	AAA(mex)	503,220	50,006,218.55	3.92
LD	BONDESD	160630	AAA(mex)	2,622,558	259,859,472.07	20.37
PAPEL PRIVADO						
95	PEMEX	10	mxAAA	492,316	50,006,345.58	3.92
TOTAL REPORTE					359,872,036.20	28.20
TOTAL DE INVERSION EN VALORES					1,275,985,308.17	100.00

CLASIFICACIÓN
IDCP

VaR Promedio
0.001%

CALIFICACIÓN
AAA/2

Límite de VaR
0.030%

El VaR (Value at risk por sus siglas en inglés, Valor en riesgo) es el monto en pesos de la pérdida máxima esperada dados un intervalo de tiempo, un nivel de confianza, y una metodología. Esta cifra resume la exposición de la cartera del Fondo al riesgo de mercado, suponiendo cierta probabilidad de un movimiento adverso. Nivel de confianza de 95%. Método Histórico con 252 días, equivalentes a un año y horizonte de inversión de 1 día para VALOR1F.

LIC JOSE ANTONIO MARTINEZ DE LA VEGA LABRA