

CRITRV CRITERIA MULTIMERCADOS, S.A. DE C.V.
CARTERA DE VALORES AL 04 marzo, 2010

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Titulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
VALORES EN DIRECTO						
INDUSTRIALES INTERNACIONALES						
1ASP	CIG	N	N/A	5,000	1,085,770.43	1.70
1ASP	DD	*	ALTAB	2,500	1,097,841.60	1.72
1ASP	TSM	N	ALTAB	8,500	1,066,011.82	1.67
SERVICIOS INTERNACIONALES						
1ASP	GOOG	*	ALTAB	305	2,149,303.84	3.36
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES INTERNACIONALES						
1ASP	ERIC	N	ALTAB	8,300	1,093,661.16	1.71
1ASP	NOK	N	ALTAB	6,200	1,085,592.53	1.70
1ASP	QCOM	*	ALTAB	2,500	1,246,825.31	1.95
1ASP	TNE	N	ALTAB	4,900	1,070,281.20	1.67
1ASP	VIV	N	ALTAB	3,000	1,036,469.21	1.62
1ASP	VOD	N	ALTAB	3,800	1,079,645.89	1.69
VARIOS INTERNACIONALES						
1ASP	CAT	*	ALTAB	1,400	1,039,772.90	1.63
1ASP	ORCL	*	ALTAB	3,400	1,069,684.00	1.67
1ASP	TOT	N	ALTAB	1,500	1,075,160.50	1.68
1ASP	UTX	*	ALTAB	1,200	1,072,987.89	1.68
VALORES RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA						
D4SP	TBIL742	100729	AAA	7,500	9,523,781.09	14.89
EAIM	GBM-INT	0220304		8,475,502	8,475,502.00	13.25
EAIM	MF-GLOB	6670010		759,028	759,028.00	1.19
TOTAL DIRECTO					35,027,319.17	54.77
VALORES EN REPORTE GUBERNAMENTALES						
IT	BPAT	121108	AAA(mex)	291,846	28,978,963.59	45.32
TOTAL REPORTE					28,978,963.59	45.32
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS						
FUTUROS						
FC	AD	M0		1	5,537.20	0.01
FC	BP	H0		1	-5,026.00	-0.01
FC	DM	M0		2	-381.20	0.00
FC	EC	M0		1	-19,433.50	-0.03
FC	EE	M0		2	-19,433.50	-0.03
FC	ES	H0		2	-4,832.04	-0.01
FC	ES	H0		10	-24,160.23	-0.04
FC	ES	M0		2	-4,514.12	-0.01
FC	JY	H0		1	14,209.88	0.02
FC	LLL	H0		3	-6,186.11	-0.01
FC	RU	M0		1	2,492.50	0.00
FC	RU	M0		1	2,492.50	0.00
FC	SF	M0		1	13,112.76	0.02
FC	SP	H0		1	-11,921.30	-0.02
TOTAL DERIVADOS					-58,043.16	-0.09
TOTAL DE INVERSION EN VALORES					63,948,239.60	100.00

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL

VaR Promedio
2.831%

CALIFICACIÓN
NA

Límite de VaR
23.000%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las sociedades de inversión administradas por la Operadora GBM, se acordó con la empresa Valor de Mercado (Valmer) que sea ella quien lo realice, siguiendo los criterios metodológicos aprobados por la Unidad de Administración Integral de Riesgos de la Operadora.

Se parte del supuesto que los rendimientos de los activos de los fondos siguen una distribución normal, y por lo tanto los rendimientos de los fondos también siguen esta distribución. El método utilizado para la estimación del VaR es el conocido como delta - gamma normal, con los parámetros que se presentan a continuación:

- Un periodo de muestra de un año
- El nivel de confianza para el VaR fijado al 95%
- El horizonte temporal para el que se estime la posible minusvalía será de la siguiente manera:

Tipo de Sociedad de Inversión Horizonte
Sociedades de Deuda a Corto Plazo 1 día
Sociedades de Deuda a Mediano Plazo 7 días
Sociedades de Deuda a Largo Plazo y de Renta Variable 28 días