

DESGLOSE DE LOS PORTAFOLIOS DE REFERENCIA

Segregación		AÑO 1					AÑO 3					AÑO 5						
		SB1	SB2	SB3	SB4	SB4	SB1	SB2	SB3	SB4	SB4	SB1	SB2	SB3	SB4	SB4		
TOTAL RENTA VARIABLE	% AÑO 1	3.63	19.41	23.96	30.0900	28.71	% AÑO 3	4.37	19.00	28.63	32.4800	33.15	% AÑO 5	4.78	19.46	29.60	34.9200	34.18
Renta Variable Nacional		1.43	6.56	7.91	10.42	9.80		1.45	1.33	8.38	12.12	10.66		1.35	4.98	8.00	10.19	10.43
CKD's		-	2.51	3.74	3.68	3.10		-	6.00	7.00	-	7.00		-	5.00	7.50	-	8.00
Vivienda e Infraestructura									2.00	2.28		2.28			1.67	2.44		2.60
Industrial									2.00	2.28		2.28			1.67	2.44		2.60
Otros (Private Equity, Crédito y Venture Capital)									1.40	1.72		1.72			1.17	1.84		1.96
Fibras									0.60	0.74		0.74			0.50	0.79		0.84
Defensivo	60.00%	0.88	3.92	4.72	6.24	5.84	45.00%	0.64	0.39	3.76	5.44	4.80	30.00%	0.40	1.88	2.16	0.40	3.20
Alimentos		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Bebidas		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Consumo		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Hoteles		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Papel		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Telecom		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Transporte		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Salud y farmacéuticas		0.11	0.49	0.59	0.78	0.73		0.08	0.05	0.47	0.68	0.60		0.05	0.24	0.27	0.05	0.40
Industrial	10%	0.20	0.96	1.16	1.52	1.44	20.00%	0.28	0.17	1.68	2.44	2.12	30.00%	0.40	1.40	2.40	4.20	3.20
Automotriz		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.07	0.04	0.42	0.61	0.53		0.10	0.35	0.60	1.05	0.80
Siderurgica		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.07	0.04	0.42	0.61	0.53		0.10	0.35	0.60	1.05	0.80
Minero		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.07	0.04	0.42	0.61	0.53		0.10	0.35	0.60	1.05	0.80
Minero y Extractivas		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.07	0.04	0.42	0.61	0.53		0.10	0.35	0.60	1.05	0.80
Infraestructura	10.00%	0.15	0.72	0.87	1.14	1.08	20.00%	0.30	0.17	1.68	2.43	2.13	30.00%	0.42	1.05	2.55	4.20	3.00
Cemento		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.10	0.06	0.56	0.81	0.71		0.14	0.35	0.85	1.40	1.00
Centros Comerciales		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.10	0.06	0.56	0.81	0.71		0.14	0.35	0.85	1.40	1.00
Vivienda		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.10	0.06	0.56	0.81	0.71		0.14	0.35	0.85	1.40	1.00
Financieros	10.00%	0.15	0.72	0.87	1.14	1.08	8.00%	0.12	0.46	0.63	0.90	0.81	5.00%	0.06	0.45	0.45	0.69	0.45
Banca de Desarrollo		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.04	0.15	0.21	0.30	0.27		0.02	0.15	0.15	0.23	0.15
Bancario		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.04	0.15	0.21	0.30	0.27		0.02	0.15	0.15	0.23	0.15
Servicios Financieros		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.04	0.15	0.21	0.30	0.27		0.02	0.15	0.15	0.23	0.15
Otros	10.00%	0.05	0.24	0.29	0.38	0.36	8.00%	0.11	0.14	0.63	0.91	0.80	5.00%	0.07	0.20	0.44	0.70	0.58
		0.05	0.24	0.29	0.38	0.36		0.11	0.14	0.63	0.91	0.80		0.07	0.20	0.44	0.70	0.50
Renta Variable Internacional		2.20	10.34	12.31	15.99	15.81		2.92	11.67	13.25	20.36	15.49		3.43	9.48	14.10	24.73	15.75
América		1.94	8.88	10.57	13.90	14.39		2.57	9.96	11.28	17.69	13.87		3.00	7.57	11.90	21.49	14.00
Asia		0.10	0.71	0.95	1.15	0.73		0.14	0.83	1.07	1.47	0.84		0.17	0.90	1.20	1.78	0.90
Europa		0.13	0.57	0.60	0.70	0.51		0.17	0.67	0.68	0.90	0.58		0.21	0.77	0.76	1.09	0.65
Oceania		0.03	0.18	0.19	0.24	0.18		0.04	0.21	0.22	0.30	0.20		0.05	0.24	0.24	0.37	0.20
Privados		25.00	17.29	16.62	4.87	12.17		26.72	19.89	20.47	5.32	17.94		28.51	22.51	21.06	5.78	22.07
Privados Nacional		21.54	14.82	14.25	2.88	10.41		22.68	17.05	15.85	3.15	14.50		23.90	19.23	17.45	3.42	18.62
Variable		2.55	2.83	2.75	1.44	1.98		2.68	3.26	3.05	1.58	2.76		2.82	3.67	3.36	1.71	3.54
Fija		3.50	2.83	3.23	0.47	2.46		3.68	3.26	3.59	0.52	3.43		3.88	3.67	3.96	0.56	4.40
Udis		7.00	4.16	3.00	0.49	1.98		7.37	4.79	3.34	0.54	2.76		7.77	5.40	3.67	0.58	3.54
CEDEVIS Y TFOVIS		5.00	3.00	2.00	0.26	1.50		5.27	3.45	2.23	0.29	2.09		5.55	3.89	2.45	0.31	2.68
Cuasigubernamental		3.50	2.00	3.27	0.22	2.49		3.69	2.30	3.64	0.24	3.47		3.88	2.60	4.01	0.26	4.45
Privados Internacional y Divisas		3.46	2.47	2.37	1.99	1.76		4.04	2.84	4.62	2.17	3.44		4.61	3.28	3.61	2.36	3.45
Divisas		2.98	2.20	2.09	1.76	1.62		3.15	2.53	2.33	1.92	1.96		3.32	2.85	2.29	2.09	2.50
Euros, dólares y yenes		2.98	2.20	2.09	1.76	1.62		3.15	2.53	2.33	1.92	1.96		3.32	2.85	2.29	2.09	2.50
Otros		0.48	0.27	0.28	0.23	0.14		0.89	0.31	2.29	0.25	1.47		1.29	0.43	1.32	0.27	0.95
Gubernamentales		71.37	63.30	59.42	55.16	59.12		68.90	61.11	50.89	57.57	48.91		66.71	58.03	49.34	28.91	43.75

SIFORES

Total Guber Protección y liquidez	53.91	40.35	35.92	32.30	30.39
Udizados (TFOVIS, CDEVIS)	41.80	28.17	26.03	24.10	18.85
Proteccion (IT's, IS's, LD's, IP's)	8.20	2.97	2.21	1.86	4.19
Liquidez (Cetes y Reporto)	2.75	7.94	5.74	3.77	4.60
UMS	1.16	1.27	1.94	2.57	2.75
Bonos M's	13.94	20.45	20.90	20.27	26.98
CP (< 3 años)	35.00%	4.88	7.16	7.32	7.10
MP (>3 años ^ < 15 años)	45.00%	6.27	9.20	9.40	12.14
LP (> 15 años)	20.00%	2.79	4.09	4.18	5.40
Deuda Internacional		3.52	2.50	2.59	1.75
TOTAL CARTERA	100.0000	100.0000	100.0000	90.1200	100.0000
PLAZO PROMEDIO PONDERADO	3,694	4,082	4,598	#¡REF!	5,128
VaR Esperado	0.51	0.84	1.03		1.46

50.75	29.71	22.84	34.71	23.80
37.53	19.93	15.61	26.51	14.41
10.01	4.10	2.56	1.86	5.31
1.87	4.40	3.29	3.77	2.65
1.34	1.28	1.38	2.57	1.43
16.72	30.53	25.73	20.27	23.61
8.89	11.32	6.70	7.10	10.69
5.36	11.90	10.56	9.12	8.90
2.47	7.31	8.47	4.05	4.02
1.43	0.87	2.32	2.59	1.50
100.0000	100.0000	100.0000	95.3700	100.0000
3,698	4,146	4,724	35	5,151
0.5091	0.8550	1.0613	-	1.4617

49.08	20.57	15.05	28.91	19.51
33.25	13.18	10.48	28.91	11.34
13.30	5.23	2.91	-	6.42
1.00	0.87	0.83	-	0.85
1.53	1.29	0.83	-	0.90
16.20	36.59	31.97	-	22.74
11.19	13.96	6.79	-	10.34
3.20	12.51	12.59	-	8.26
1.81	10.12	12.59	-	4.14
1.43	0.87	2.32	-	1.50
100.0000	100.0000	100.0000	69.6100	100.0000
3,701	4,211	4,853	35	5,175
0.5096	0.8684	1.0903	-	1.4684