

FONDOS DE INVERSIÓN AFIRME, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN  
 AVE. HIDALGO 234 PTE PISO 7-A COL. CENTRO MONTERREY, N.L.  
 ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011



(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
<b>DISPONIBILIDADES</b>													
% Disponibilidades sin restricción													
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía													
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>													
<b>Inversión en instrumentos de patrimonio neto</b>													
1% Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	AFIRCOR	BM	51		AAA/1F	68	68	8,100,000	100.000000	7	160.575441	11	0
	AFIRCOR	CM	51		AAA/1F	68	68	8,100,000	100.000000	7	161.511620	11	0
	AFIRCOR	DM	51		AAA/1F	68	68	8,100,000	100.000000	7	161.419967	11	0
	AFIRMES	BM	51		AAA/2F	65	65	8,100,000	100.000000	7	168.271231	11	0
	AFIRMES	CM	51		AAA/2F	68	68	8,100,000	100.000000	7	171.897647	12	0
	AFIRMES	DM	51		AAA/2F	68	68	8,100,000	100.000000	7	173.152941	12	0
	AFIRPLU	BM	51		AAA/3F	63	63	8,100,000	100.000000	6	170.284315	11	0
	AFIRPLU	CM	51		AAA/3F	63	63	8,100,000	100.000000	6	170.888571	11	0
	AFIRPLU	DM	51		AAA/3F	63	63	8,100,000	100.000000	6	171.235238	11	0
	AFIRVIS	CM	51		AAA/2F	61	61	8,100,000	100.000000	6	164.715882	10	0
	AFIRVIS	DM	51		AAA/2F	68	68	8,100,000	100.000000	7	164.815886	11	0
Sociedades de inversión de renta variable													
Sociedades de inversión de capitales													
Sociedades de inversión de objeto limitado													
Empresas industriales													
Empresas comerciales													
Empresas de servicios													
Empresas controladoras													
Instituciones de crédito													
Grupos financieros													
Otros													
% Inversión en títulos de deuda													
Valores gubernamentales													
Títulos bancarios													
Papel privado													
<b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>													
% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda													
Sociedades de inversión de renta variable													
Sociedades de inversión de capitales													
Sociedades de inversión de objeto limitado													
Empresas industriales													
Empresas comerciales													
Empresas de servicios													
Empresas controladoras													
Instituciones de crédito													
Grupos financieros													
Otros													
% Inversión en títulos de deuda													
Valores gubernamentales													
Títulos bancarios													
Papel privado													
<b>TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>													
% Inversión en títulos de deuda													
Valores gubernamentales													
Títulos bancarios													
Papel privado													
<b>REPORTOS</b>													
39% Deudores por reporto	SHF	U09012	F	4.40	AAA	9,414	9,414	0	100.000000	941	475.872741	4,480	0
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>													
60% Inversiones permanentes en acciones													
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda													
	AFIRCOR	A	51		AAA/1F	9,999	9,999	10,000	100.000000	1,000	166.940096	1,669	0
	AFIRMES	A	51		AAA/2F	9,999	9,999	10,000	100.000000	1,000	176.445714	1,764	0
	AFIRPLU	A	51		AAA/3F	9,999	9,999	10,000	100.000000	1,000	175.876375	1,759	0
	AFIRVIS	A	51		AAA/2F	9,999	9,999	10,000	100.000000	1,000	172.698782	1,727	0
Sociedades de inversión de renta variable													
Sociedades de inversión de capitales													
Sociedades de inversión de objeto limitado													
Empresas de servicios													
Otros													

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad del directivo que lo suscribe."

Rubrica  
 Lic. Oscar Trejo Ledezma  
 Director de la Sociedad Operadora