

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	GUBERNAMENTAL			140,129,417	3.27%	
IQ	BPAG91	280106	AAA(mex)	140,129,417	3.27%	2,333
	INDUSTRIAL			1,374,367,747	32.06%	
1	AGUA	*	Media	33,187,590	0.77%	1,243,019
1	ALFA	A	Alta	94,713,400	2.21%	2,642,397
1	ASUR	B	Alta	189,475,200	4.42%	5,059,818
1	GMXT	*	Media	119,529,930	2.79%	3,080,668
1	OMA	B	Alta	85,338,000	1.99%	2,752,839
1	ORBIA	*	Alta	176,520,751	4.12%	6,125,326
1	PINFRA	*	Alta	267,976,325	6.25%	6,994,750
1	PINFRA	L	Media	221,484,348	5.17%	6,904,749
1	VESTA	*	Alta	186,142,203	4.34%	4,448,995
	MATERIALES			644,514,890	15.03%	
1	CEMEX	CPO	Alta	60,608,665	1.41%	1,978,023
1	CYDSASA	A	Media	87,210,675	2.03%	1,469,843
1	GCC	*	Alta	300,859,650	7.02%	7,867,073
1	GMEXICO	B	Alta	195,835,900	4.57%	7,346,503
	PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE			725,953,140	16.93%	
1	AC	*	Alta	115,540,040	2.69%	2,589,703
1	FEMSA	UBD	Alta	320,832,900	7.48%	6,318,683
1	GRUMA	B	Alta	93,461,200	2.18%	2,216,030
1	WALMEX	*	Alta	196,119,000	4.57%	4,567,673
	SALUD			392,294,573	9.15%	
1	FRAGUA	B	Media	392,294,573	9.15%	9,715,635
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			278,901,920	6.51%	
1	AMX	B	Alta	182,573,820	4.26%	4,379,436
1	MEGA	CPO	Alta	96,328,100	2.25%	3,167,355
	SERVICIOS FINANCIEROS			346,563,360	8.08%	
1	GFNORTE	O	Alta	346,563,360	8.08%	9,940,359
	SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO			384,698,329	8.97%	
1	ALSEA	*	Alta	191,436,000	4.47%	5,061,449
1	LIVEPOL	C-1	Alta	193,262,329	4.51%	3,793,684
	TOTAL CARTERA			4,287,423,376	100.00%	47,713,334

Características del Cálculo del VaR

Metodología:	Histórico
Nivel de confianza:	95.00%
Tamaño de la muestra:	500 días
Horizonte temporal:	1 día
Promedio de VaR Mensual:	48,032,032
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.13%
Máximo % Autorizado:	3.00%

*La inversión en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios conlleva riesgos por el impacto que puede presentar la valuación por cambios en factores macroeconómicos como tasas de interés y tipo de cambio; así como factores que impacten los flujos de efectivo, decremento en ingresos, incremento en costos operativos que no puedan traspasarse a mayores precios, un mayor riesgo financiero por apalancamiento y riesgo de dilución, principalmente.