

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS				102,213,000	1.17%	
CF	DANHOS	13	Media	102,213,000	1.17%	2,883,029
GOBIERNAL				221,389,848	2.54%	
BI	CETES	270121	AAA(mex)	221,389,848	2.54%	37,771
INDUSTRIAL				2,762,723,025	31.75%	
1	AGUA	*	Media	37,417,818	0.43%	1,317,416
1	ASUR	B	Alta	376,630,550	4.33%	9,804,157
1	GAP	B	Alta	190,621,350	2.19%	5,158,630
1	OMA	B	Alta	199,373,800	2.29%	5,835,972
1	ORBIA	*	Alta	556,247,820	6.39%	21,770,473
1	PINFRA	*	Alta	337,285,487	3.88%	8,949,357
1	PINFRA	L	Media	683,982,800	7.86%	19,906,962
1	VESTA	*	Alta	381,163,400	4.38%	9,196,448
MATERIALES				2,367,814,021	27.21%	
1	ALPEK	A	Alta	338,687,500	3.89%	13,587,268
1	CEMEX	CPO	Alta	358,719,096	4.12%	11,085,780
1	CYDSASA	A	Baja	176,774,610	2.03%	3,579,238
1	GCC	*	Alta	647,476,800	7.44%	17,608,250
1	GMEXICO	B	Alta	684,591,600	7.87%	22,924,900
1	PE&OLES	*	Alta	161,564,415	1.86%	7,974,235
PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE				1,177,019,205	13.53%	
1	AC	*	Alta	186,784,300	2.15%	4,370,193
1	FEMSA	UBD	Alta	386,061,500	4.44%	8,348,231
1	GRUMA	B	Alta	286,419,505	3.29%	6,566,857
1	WALMEX	*	Alta	317,753,900	3.65%	7,883,625
SALUD FRAGUA				236,982,132	2.72%	
1	FRAGUA	B	Media	236,982,132	2.72%	7,744,514
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES				260,875,358	3.00%	
1	AMX	B	Alta	84,739,710	0.97%	1,980,928
1	TLEVISA	CPO	Alta	176,135,648	2.02%	7,073,028
SERVICIOS FINANCIEROS				724,704,946	8.33%	
1	GFNORTE	O	Alta	509,290,800	5.85%	14,607,814
1	Q	*	Alta	129,302,146	1.49%	5,108,215
1	R	A	Alta	86,112,000	0.99%	2,914,351
SERVICIOS PUBLICOS ESENTIA				405,135,500	4.66%	
1	ESENTIA	II	Media	405,135,500	4.66%	2,391,318
SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO				442,212,000	5.08%	
1	ALSEA	*	Alta	442,212,000	5.08%	13,498,896
TOTAL CARTERA				8,701,069,035	100.00%	108,168,933

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:	108,019,690
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.24%
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 traslaparse a mayores precios, un mayor riesgo financiero por apalancamiento y riesgo de dilución, principalmente.