

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	GUBERNAMENTAL			12,018,292	5.89%	
IS	BPA182	260219	AAA(mex)	12,018,292	5.89%	4,954
	INDUSTRIAL			66,671,638	32.66%	
1	ALFA	A	Alta	4,205,800	2.06%	116,122
1	ASUR	B	Alta	12,689,512	6.22%	327,725
1	GMXT	*	Media	8,493,863	4.16%	222,352
1	ORBIA	*	Alta	8,838,785	4.33%	295,664
1	PINFRA	*	Alta	8,554,086	4.19%	222,351
1	PINFRA	L	Media	17,662,072	8.65%	563,912
1	VESTA	*	Alta	6,227,520	3.05%	139,205
	MATERIALES			35,373,600	17.33%	
1	CEMEX	CPO	Alta	4,185,351	2.05%	150,485
1	CYDSASA	A	Baja	4,699,251	2.30%	88,665
1	GCC	*	Alta	12,034,449	5.90%	314,685
1	GMEXICO	B	Alta	14,454,549	7.08%	593,597
	PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE			23,733,200	11.63%	
1	FEMSA	UBD	Alta	8,733,420	4.28%	170,962
1	GRUMA	B	Alta	6,524,280	3.20%	154,695
1	WALMEX	*	Alta	8,475,500	4.15%	212,208
	SALUD			18,779,880	9.20%	
1	FRAGUA	B	Media	18,779,880	9.20%	466,181
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			14,777,910	7.24%	
1	AMX	B	Alta	8,986,544	4.40%	237,838
1	MEGA	CPO	Alta	5,791,366	2.84%	193,586
	SERVICIOS FINANCIEROS			12,451,722	6.10%	
1	GFNORTE	O	Alta	12,451,722	6.10%	358,608
	SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO			20,326,425	9.96%	
1	ALSEA	*	Alta	8,337,366	4.08%	229,710
1	LIVEPOL	C-1	Alta	7,340,289	3.60%	147,450
1	NEMAK	A	Media	4,648,770	2.28%	164,923
	TOTAL CARTERA			204,132,667	100.00%	2,259,210

Características del Calculo del VaR

Metodología:	Histórico
Nivel de confianza:	95.00%
Tamaño de la muestra:	500 días
Horizonte temporal:	1 día
Promedio de VaR Mensual:	2,174,131
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.06%
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.