

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS				101,844,000	1.15%	
CF	DANHOS	13	Media	101,844,000	1.15%	2,872,621
GOBIERNAL				83,475,605	0.95%	
BI	CETES	280412	AAA(mex)	83,475,605	0.95%	91,676
INDUSTRIAL				2,850,095,504	32.31%	
1	AGUA	*	Media	38,148,064	0.43%	1,343,126
1	ASUR	B	Alta	392,166,740	4.45%	9,851,883
1	GAP	B	Alta	263,366,400	2.99%	7,486,110
1	OMA	B	Alta	187,497,200	2.13%	5,488,326
1	ORBIA	*	Alta	571,197,960	6.48%	23,209,498
1	PINFRA	*	Alta	340,419,340	3.86%	9,007,411
1	PINFRA	L	Media	683,982,800	7.76%	19,832,444
1	VESTA	*	Alta	373,317,000	4.23%	9,007,135
MATERIALES				2,490,879,940	28.24%	
1	ALPEK	A	Alta	337,061,800	3.82%	13,190,595
1	CEMEX	CPO	Alta	381,797,528	4.33%	12,161,195
1	CYDSASA	A	Baja	154,972,408	1.76%	3,583,177
1	GCC	*	Alta	661,405,080	7.50%	18,627,993
1	GMEXICO	B	Alta	770,666,820	8.74%	25,807,298
1	PE&OLES	*	Alta	184,976,304	2.10%	9,129,761
PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE				1,313,930,443	14.90%	
1	AC	*	Alta	146,334,500	1.66%	3,423,789
1	CHDRAUI	B	Alta	179,664,330	2.04%	4,401,497
1	FEMSA	UBD	Alta	386,398,100	4.38%	8,355,510
1	GRUMA	B	Alta	274,704,233	3.11%	6,298,256
1	WALMEX	*	Alta	326,829,280	3.71%	8,435,011
SALUD				230,990,145	2.62%	
1	FRAGUA	B	Media	230,990,145	2.62%	7,548,698
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES				167,959,832	1.90%	
1	AMX	B	Alta	3,318,980	0.04%	77,587
1	TLEVISA	CPO	Alta	164,640,852	1.87%	6,611,435
SERVICIOS FINANCIEROS				676,446,131	7.67%	
1	GFNORTE	O	Alta	485,421,150	5.50%	13,711,846
1	Q	*	Alta	129,376,368	1.47%	5,111,147
1	R	A	Alta	61,648,613	0.70%	2,175,987
SERVICIOS PUBLICOS				505,026,379	5.73%	
1	ESENTIA	II	Media	505,026,379	5.73%	5,102,350
SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO				399,086,400	4.52%	
1	ALSEA	*	Alta	399,086,400	4.52%	12,182,450
TOTAL CARTERA				8,819,734,379	100.00%	111,640,926

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:	109,577,247
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 traspasarse a mayores precios, un mayor riesgo financiero por apalancamiento y riesgo de dilución, principalmente.