

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS			100,441,800	1.16%	
CF	DANHOS	13	Media	100,441,800	1.16%	2,833,071
	GUBERNAMENTAL			221,211,585	2.56%	
BI	CETES	270121	AAA(mex)	221,211,585	2.56%	40,468
	INDUSTRIAL			2,744,187,285	31.75%	
1	AGUA	*	Media	37,388,608	0.43%	1,316,387
1	ASUR	B	Alta	370,722,925	4.29%	9,650,374
1	GAP	B	Alta	187,776,450	2.17%	5,081,641
1	OMA	B	Alta	200,208,000	2.32%	5,860,390
1	ORBIA	*	Alta	552,523,540	6.39%	21,624,712
1	PINFRA	*	Alta	341,736,290	3.95%	9,067,453
1	PINFRA	L	Media	677,142,972	7.83%	19,707,892
1	VESTA	*	Alta	376,688,500	4.36%	9,088,480
	MATERIALES			2,376,852,340	27.50%	
1	ALPEK	A	Alta	364,312,500	4.21%	14,615,276
1	CEMEX	CPO	Alta	356,210,571	4.12%	11,008,257
1	CYDSASA	A	Baja	176,185,361	2.04%	3,567,308
1	GCC	*	Alta	638,065,800	7.38%	17,352,316
1	GMEXICO	B	Alta	680,724,660	7.88%	22,795,408
1	PE&OLES	*	Alta	161,353,448	1.87%	7,963,822
	PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE			1,150,109,123	13.31%	
1	AC	*	Alta	184,719,500	2.14%	4,321,882
1	FEMSA	UBD	Alta	366,800,500	4.24%	7,931,730
1	GRUMA	B	Alta	278,181,023	3.22%	6,377,970
1	WALMEX	*	Alta	320,408,100	3.71%	7,949,477
	SALUD			238,908,816	2.76%	
1	FRAGUA	B	Media	238,908,816	2.76%	7,807,478
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			260,748,707	3.02%	
1	AMX	B	Alta	84,082,530	0.97%	1,965,566
1	TLEVISA	CPO	Alta	176,666,177	2.04%	7,094,332
	SERVICIOS FINANCIEROS			720,659,629	8.34%	
1	GFNORTE	O	Alta	510,257,400	5.90%	14,635,539
1	Q	*	Alta	127,624,729	1.48%	5,041,947
1	R	A	Alta	82,777,500	0.96%	2,801,500
	SERVICIOS PUBLICOS			393,900,650	4.56%	
1	ESENTIA	II	Media	393,900,650	4.56%	2,325,004
	SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO			436,536,000	5.05%	
1	ALSEA	*	Alta	436,536,000	5.05%	13,325,631
	TOTAL CARTERA			8,643,555,935	100.00%	107,222,107

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 Semanal:	108,817,714
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.26%
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.