

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	<b>GUBERNAMENTAL</b>			<b>12,003,581</b>	<b>0.87%</b>	
IQ	BPAG91	250102	AAA(mex)	12,003,581	0.87%	49
	<b>INDUSTRIAL</b>			<b>424,415,257</b>	<b>30.60%</b>	
1	ALFA	A	Alta	52,973,800	3.82%	1,462,607
1	ASUR	B	Alta	101,143,276	7.29%	2,549,361
1	GMXT	*	Media	75,268,197	5.43%	1,970,372
1	ORBIA	*	Alta	14,818,115	1.07%	495,676
1	PINFRA	*	Alta	8,882,622	0.64%	230,891
1	PINFRA	L	Media	123,827,067	8.93%	3,935,621
1	VESTA	*	Alta	47,502,180	3.42%	1,061,823
	<b>MATERIALES</b>			<b>277,632,377</b>	<b>20.02%</b>	
1	CEMEX	CPO	Alta	33,224,760	2.40%	1,177,937
1	CYDSASA	A	Baja	14,051,531	1.01%	265,123
1	GCC	*	Alta	109,092,500	7.87%	2,852,621
1	GMEXICO	B	Alta	121,263,586	8.74%	4,975,066
	<b>PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>			<b>175,082,750</b>	<b>12.62%</b>	
1	FEMSA	UBD	Alta	78,985,900	5.69%	1,555,597
1	GRUMA	B	Alta	20,527,360	1.48%	486,718
1	WALMEX	*	Alta	75,569,490	5.45%	1,892,096
	<b>SALUD</b>			<b>103,598,520</b>	<b>7.47%</b>	
1	FRAGUA	B	Media	103,598,520	7.47%	2,571,669
	<b>SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>			<b>137,809,360</b>	<b>9.94%</b>	
1	AMX	B	Alta	77,550,000	5.59%	2,052,439
1	MEGA	CPO	Alta	60,259,360	4.34%	1,987,528
	<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>			<b>114,571,800</b>	<b>8.26%</b>	
1	GFNORTE	O	Alta	114,571,800	8.26%	3,110,828
	<b>SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO</b>			<b>141,823,950</b>	<b>10.23%</b>	
1	ALSEA	*	Alta	70,056,600	5.05%	1,930,187
1	LIVEPOL	C-1	Alta	67,316,400	4.85%	1,306,620
1	NEMAK	A	Media	4,450,950	0.32%	157,905
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>1,386,937,595</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,136,099</b>

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 Semanal:	13,914,403
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	0.82%
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.