

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS			99,740,700	1.13%	
CF	DANHOS	13	Media	99,740,700	1.13%	2,813,295
	GUBERNAMENTAL			51,739,347	0.59%	
BI	CETES	270121	AAA(mex)	51,739,347	0.59%	7,627
	INDUSTRIAL			2,831,045,134	32.01%	
1	AGUA	*	Media	38,498,582	0.44%	1,355,467
1	ASUR	B	Alta	397,301,730	4.49%	9,980,883
1	GAP	B	Alta	266,817,150	3.02%	7,584,197
1	OMA	B	Alta	187,892,800	2.12%	5,499,906
1	ORBIA	*	Alta	547,357,500	6.19%	22,240,788
1	PINFRA	*	Alta	343,943,400	3.89%	9,100,657
1	PINFRA	L	Media	677,142,972	7.66%	19,634,120
1	VESTA	*	Alta	372,091,000	4.21%	8,977,555
	MATERIALES			2,490,628,930	28.16%	
1	ALPEK	A	Alta	339,229,400	3.84%	13,275,422
1	CEMEX	CPO	Alta	379,790,708	4.29%	12,097,273
1	CYDSASA	A	Baja	160,629,196	1.82%	3,703,829
1	GCC	*	Alta	661,310,970	7.48%	18,625,343
1	GMEXICO	B	Alta	770,201,355	8.71%	25,791,711
1	PE&OLES	*	Alta	179,467,301	2.03%	8,857,856
	PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE			1,297,961,509	14.68%	
1	AC	*	Alta	146,315,000	1.65%	3,423,332
1	CHDRAUI	B	Alta	179,277,083	2.03%	4,392,010
1	FEMSA	UBD	Alta	392,363,400	4.44%	8,484,504
1	GRUMA	B	Alta	277,311,826	3.14%	6,358,041
1	WALMEX	*	Alta	302,694,200	3.42%	7,812,118
	SALUD			230,624,075	2.61%	
1	FRAGUA	B	Media	230,624,075	2.61%	7,536,734
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			201,623,286	2.28%	
1	AMX	B	Alta	30,262,400	0.34%	707,433
1	TLEVISA	CPO	Alta	171,360,886	1.94%	6,881,289
	SERVICIOS FINANCIEROS			709,084,312	8.02%	
1	GFNORTE	O	Alta	497,020,350	5.62%	14,039,492
1	Q	*	Alta	129,725,212	1.47%	5,124,928
1	R	A	Alta	82,338,750	0.93%	2,786,651
	SERVICIOS PUBLICOS			514,478,990	5.82%	
1	ESENTIA	II	Media	514,478,990	5.82%	5,041,894
	SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO			416,995,176	4.72%	
1	ALSEA	*	Alta	416,995,176	4.72%	12,729,131
	TOTAL CARTERA			8,843,921,459	100.00%	111,850,130

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:	111,708,217
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 traspasarse a mayores precios, un mayor riesgo financiero por apalancamiento y riesgo de dilución, principalmente.