

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS				104,722,200	1.20%	
CF	DANHOS	13	Media	104,722,200	1.20%	2,952,622
GUBERNAMENTAL				124,402,452	1.43%	
BI	CETES	261001	AAA(mex)	124,402,452	1.43%	10,944
INDUSTRIAL				2,859,248,437	32.77%	
1	AGUA	*	Media	38,381,743	0.44%	1,273,496
1	ASUR	B	Alta	451,620,180	5.18%	11,265,994
1	GAP	B	Alta	151,800,000	1.74%	4,314,869
1	OMA	B	Alta	311,157,000	3.57%	9,091,890
1	ORBIA	*	Alta	513,299,700	5.88%	20,089,566
1	PINFRA	*	Alta	344,394,577	3.95%	8,604,393
1	PINFRA	L	Media	690,480,637	7.91%	18,363,847
1	VESTA	*	Alta	358,114,600	4.10%	8,282,021
MATERIALES				2,414,746,646	27.67%	
1	ALPEK	A	Alta	328,391,400	3.76%	12,745,785
1	CEMEX	CPO	Alta	371,596,192	4.26%	11,780,206
1	CYDSASA	A	Baja	135,527,201	1.55%	3,416,652
1	GCC	*	Alta	646,535,700	7.41%	17,071,972
1	GMEXICO	B	Alta	768,625,935	8.81%	25,656,671
1	PE&OLES	*	Alta	164,070,218	1.88%	8,097,912
PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE				1,299,301,116	14.89%	
1	AC	*	Alta	136,792,500	1.57%	3,007,859
1	CHDRAUI	B	Alta	165,981,590	1.90%	4,066,291
1	FEMSA	UBD	Alta	410,109,700	4.70%	8,774,779
1	GRUMA	B	Alta	272,748,538	3.13%	6,115,926
1	WALMEX	*	Alta	313,668,788	3.59%	8,095,357
SALUD				216,361,796	2.48%	
1	FRAGUA	B	Media	216,361,796	2.48%	7,070,647
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES				185,508,328	2.13%	
1	TLEVISA	CPO	Alta	185,508,328	2.13%	7,348,831
SERVICIOS FINANCIEROS				672,895,124	7.71%	
1	GFNORTE	O	Alta	514,258,050	5.89%	14,035,456
1	Q	*	Alta	130,103,744	1.49%	4,600,091
1	R	A	Alta	28,533,330	0.33%	945,499
SERVICIOS PUBLICOS				496,950,362	5.70%	
1	ESENTIA	II	Media	496,950,362	5.70%	5,168,284
SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO				351,785,600	4.03%	
1	ALSEA	*	Alta	351,785,600	4.03%	10,738,553
TOTAL CARTERA				8,725,922,061	100.00%	110,272,543

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:	109,338,396
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.25%
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.