

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
IS	GUBERNAMENTAL BPA182	310327	AAA(mex)	610,288 610,288	0.68% 0.68%	111
1	INDUSTRIAL ASUR	B	Alta	36,991,510 8,746,880	41.10% 9.72%	219,736
1	ORBIA	*	Alta	11,617,830	12.91%	472,087
1	PINFRA	L	Media	16,626,800	18.47%	492,324
1	MATERIALES ALPEK	A	Media	22,120,900 9,362,700	24.58% 10.40%	366,088
1	GCC	*	Alta	12,758,200	14.17%	336,884
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES				8,787,101	9.76%	
1	AMX	B	Alta	2,101	0.00%	45
1	TLEVISA	CPO	Alta	8,785,000	9.76%	361,871
1	SERVICIOS PUBLICOS ESENTIA	II	N/A	12,468,720 12,468,720	13.85% 13.85%	
SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO				9,030,600	10.03%	
1	ALSEA	*	Alta	9,030,600	10.03%	276,733
TOTAL CARTERA				90,009,119	100.00%	1,280,297

Características del Calculo del VaR

Metodología:	1394069.409
Nivel de confianza:	1.55%
Tamaño de la muestra:	500 días
Horizonte temporal:	1 día
Promedio de VaR Mensual:	11,477
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.18%
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.