

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	GOBERNAMENTAL			1,640,309	0.91%	
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1,640,309	0.91%	422
	INDUSTRIAL			64,904,651	36.19%	
1	ORBIA	*	Alta	31,737,300	17.69%	1,331,263
1	PINFRA	L	Media	33,167,351	18.49%	965,318
	MATERIALES			56,405,750	31.45%	
1	ALPEK	A	Alta	20,940,515	11.67%	832,073
1	CYDSASA	A	Baja	12,970,895	7.23%	247,203
1	GCC	*	Alta	22,494,340	12.54%	611,738
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			14,990,400	8.36%	
1	TLEVISA	CPO	Alta	14,990,400	8.36%	619,758
	SERVICIOS PUBLICOS			23,493,810	13.10%	
1	ESENTIA	II	Media	23,493,810	13.10%	102,764
	SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO			17,933,500	10.00%	
1	ALSEA	*	Alta	17,933,500	10.00%	556,651
	TOTAL CARTERA			179,368,420	100.00%	2,577,333

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 Mensual:	2,564,692
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.43%
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.