

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	GOVERNAMENTAL			3,992,177	2.06%	
BI	CETES	260820	AAA(mex)	3,992,177	2.06%	432
	INDUSTRIAL			80,804,444	41.62%	
1	ASUR	B	Alta	19,428,444	10.01%	488,075
1	ORBIA	*	Alta	28,645,600	14.76%	1,163,957
1	PINFRA	L	Media	32,730,400	16.86%	949,035
	MATERIALES			67,226,209	34.63%	
1	ALPEK	A	Alta	22,870,940	11.78%	895,033
1	CYDSASA	A	Baja	19,476,149	10.03%	450,316
1	GCC	*	Alta	24,879,120	12.82%	700,702
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			18,386,868	9.47%	
1	TLEVISA	CPO	Alta	18,386,868	9.47%	738,356
	SERVICIOS PUBLICOS			23,717,930	12.22%	
1	ESENTIA	II	Media	23,717,930	12.22%	239,625
	TOTAL CARTERA			194,127,628	100.00%	2,753,234

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:	2,668,885
Promedio % de VaR / Valor Razonable:	1.36%
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.