

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
BI	GOBERNAMENTAL			830,162	0.90%	
	CETES	260401	AAA(mex)	830,162	0.90%	53
1	INDUSTRIAL			36,862,674	39.86%	
	ASUR	B	Alta	8,842,944	9.56%	222,150
	ORBIA	*	Alta	11,139,730	12.04%	452,659
	PINFRA	L	Media	16,880,000	18.25%	499,822
1	MATERIALES			21,336,400	23.07%	
	ALPEK	A	Media	9,929,200	10.74%	387,481
	GCC	*	Alta	11,407,200	12.33%	301,211
1	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			9,504,432	10.28%	
	AMX	B	Alta	1,932	0.00%	43
	TLEVISA	CPO	Alta	9,502,500	10.27%	391,426
1	SERVICIOS PUBLICOS			12,909,600	13.96%	
	ESENTIA	II	Media	12,909,600	13.96%	
1	SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BASICO			11,043,130	11.94%	
	ALSEA	*	Alta	11,043,130	11.94%	338,405
TOTAL CARTERA				92,486,398	100.00%	1,354,864

Características del Cálculo del VaR

Metodología:	1368451.038
Nivel de confianza:	1.48%
Tamaño de la muestra:	500 días
Horizonte temporal:	1 día
Promedio de VaR Semanal:	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.