

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	GOVERNAMENTAL			3,990,718	2.05%	
BI	CETES	270121	AAA(mex)	3,990,718	2.05%	588
	INDUSTRIAL			79,535,934	40.81%	
1	ASUR	B	Alta	19,682,838	10.10%	494,466
1	ORBIA	*	Alta	27,450,000	14.08%	1,115,376
1	PINFRA	L	Media	32,403,096	16.62%	939,545
	MATERIALES			68,080,666	34.93%	
1	ALPEK	A	Alta	23,018,020	11.81%	900,788
1	CYDSASA	A	Baja	20,187,066	10.36%	465,478
1	GCC	*	Alta	24,875,580	12.76%	700,603
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			19,137,353	9.82%	
1	TLEVISA	CPO	Alta	19,137,353	9.82%	768,493
	SERVICIOS PUBLICOS			24,161,860	12.40%	
1	ESENTIA	II	Media	24,161,860	12.40%	236,786
	TOTAL CARTERA			194,906,531	100.00%	2,742,498

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 Semanal:	2,714,542
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.