



**SK-DEST SKANDIA DEUDA ESTRATEGICA, S.A. DE C.V., F.I.I.D.
CARTERA DE VALORES AL 28 JUNIO, 2024**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DIRECTO						
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL CON TASA DE INTERÉS FIJA						
M	BONOS	341123	mxAAA	2,700,000	234,744,280.20	5.56
M	BONOS	250306	mxAAA	1,450,000	142,200,174.70	3.37
M	BONOS	260305	mxAAA	1,500,000	141,595,131.00	3.35
M	BONOS	240905	mxAAA	1,200,000	122,384,367.60	2.90
M	BONOS	260903	mxAAA	1,000,000	95,556,309.00	2.26
M	BONOS	330526	mxAAA	1,100,000	95,274,569.50	2.26
OTROS TIPO DE VALOR M - BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL CON TASA DE INT				2,055,250	192,450,600.50	4.56
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL EN UDIS SEGREGABLES						
S	UDIBONO	251204	mxAAA	127,851	101,274,748.41	2.40
BONOS DE PROTECCIÓN AL AHORRO CON PAGO MENSUAL DE INTERÉS Y TASA DE INTERÉS DE REFERENCIA ADICIONAL						
IM	BPAG28	250807	mxAAA	1,000,000	100,415,264.00	2.38
IM	BPAG28	251106	mxAAA	1,000,000	100,156,438.00	2.37
OTROS TIPO DE VALOR IM - BONOS DE PROTECCIÓN AL AHORRO CON PAGO MENSUAL DE INTEF				1,000,000	100,420,879.50	2.38
CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS						
OTROS TIPO DE VALOR 94 - CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS				1,920,000	191,408,164.64	4.53
CERTIFICADOS BURSÁTILES DE EMPRESAS PRIVADAS						
91	CETEM	22	mxAAA	1,080,000	108,106,516.08	2.56
OTROS TIPO DE VALOR 91 - CERTIFICADOS BURSÁTILES DE EMPRESAS PRIVADAS				7,714,268	774,869,398.01	18.35
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA DE LA FEDERACIÓN CON IMPUESTO						
BI	CETES	241017	mxAAA	24,613,089	238,168,875.68	5.64
BI	CETES	241003	mxAAA	20,000,000	194,341,940.00	4.60
BI	CETES	240822	mxAAA	18,000,000	177,158,322.00	4.20
BI	CETES	250109	mxAAA	17,000,000	160,432,774.00	3.80
BI	CETES	240919	mxAAA	13,368,611	130,453,753.65	3.09
BI	CETES	250206	mxAAA	11,091,256	103,806,813.75	2.46
BI	CETES	241114	mxAAA	10,000,000	95,957,120.00	2.27
BI	CETES	240905	mxAAA	8,738,400	85,637,552.11	2.03
BI	CETES	251224	mxAAA	10,000,000	85,384,960.00	2.02
OTROS TIPO DE VALOR BI - CERTIFICADOS DE LA TESORERIA DE LA FEDERACIÓN CON IMPUESTO				25,418,094	228,273,511.46	5.41
TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO					4,000,472,463.79	94.74
REPORTO						
LF	BONDEF	261203	mxAAA	894,384	88,975,729.45	2.11
TOTAL REPORTO					88,975,729.45	2.11
OTROS VALORES				1,160,388	133,312,661.91	3.16
TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES					4,222,760,855.15	100.00

**CATEGORÍA
IDMP**

CALIFICACIÓN
AAA/3 HR

VaR Promedio
0.148%

Límite de VaR
1.039%

El riesgo se mide por el concepto de VaR. El VaR se define como la pérdida máxima esperada a un cierto nivel de confianza y en condiciones normales de mercado. Por ejemplo, si se tiene una inversión de 100 pesos y un VaR diario de 1.039% al 95% de confianza, significa que nuestra inversión puede perder como máximo 1.039% en un día. Ahora bien, Al hacer el cálculo a un nivel de confianza del 95%, podríamos esperar que de cada 100 días existan cinco en el que la inversión genere una pérdida mayor al 1.039%.

La metodología utilizada para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) es a través de un método paramétrico en la cual la volatilidad del fondo será estimada mediante la suavización exponencial de Risk Metrics.

A grandes rasgos, lo que se hace para medir el riesgo es tomar la cartera del fondo del día a valuar y se toman los precios históricos de los instrumentos en los que está invirtiendo la Sociedad de Inversión. Con esto se calcula una distribución de probabilidad empírica y se calculan los cuantiles muestrales tales que nos den la máxima pérdida esperada al nivel de confianza del 95% asumiendo que la distribución de los rendimientos es normal.

Julio César Méndez Ávalos