



**SK-RVMX SKANDIA RENTA VARIABLE MÉXICO, S.A. DE C.V., F.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 11 JULIO, 2024**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DIRECTO						
ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS						
1	GFNORTE	O	ALTA	884,900	131,903,194.00	11.34
1	FEMSA	UBD	ALTA	632,600	129,423,634.00	11.13
1	GMEXICO	B	ALTA	1,086,862	121,793,755.72	10.47
1	WALMEX	*	ALTA	1,747,600	114,555,180.00	9.85
1	AMX	B	ALTA	6,744,906	111,358,398.06	9.57
1	CEMEX	CPO	ALTA	6,710,366	81,732,257.88	7.03
1	AC	*	ALTA	235,493	42,134,407.56	3.62
1	BIMBO	A	ALTA	640,690	41,036,194.50	3.53
1	ASUR	B	ALTA	71,930	39,637,745.80	3.41
1	GAP	B	ALTA	121,270	34,867,550.40	3.00
1	KIMBER	A	ALTA	843,088	27,375,067.36	2.35
1	GENTERA	*	ALTA	1,168,409	27,142,141.07	2.33
1	GCC	*	ALTA	157,188	25,610,640.84	2.20
1	OMA	B	ALTA	146,422	23,746,719.96	2.04
OTROS TIPO DE VALOR 1 - ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS				4,056,410	151,517,337.96	13.02
TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO					1,103,834,225.11	94.88
REPORTO						
LF	BONDESF	261203	mxAAA	252,008	25,154,944.07	2.16
TOTAL REPORTO					25,154,944.07	2.16
OTROS VALORES				1,426,925	34,370,335.12	2.95
TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES					1,163,359,504.30	100.00

**CATEGORÍA
RVESACCMEX**

CALIFICACIÓN
NA

VaR Promedio
1.496%

Límite de VaR
5.030%

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 5.03% al 95% de confianza, significa que nuestra inversión puede perder como máximo 5.03% 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 5.03%.

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