



**SK-RVMX SKANDIA RENTA VARIABLE MÉXICO, S.A. DE C.V., F.I.R.V.  
CARTERA DE VALORES AL 28 JUNIO, 2024**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DIRECTO</b>						
<b>ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS</b>						
1	GFNORTE	O	ALTA	884,900	126,151,344.00	11.63
1	FEMSA	UBD	ALTA	632,600	124,514,658.00	11.48
1	WALMEX	*	ALTA	1,747,600	108,805,576.00	10.03
1	GMEXICO	B	ALTA	1,086,862	106,958,089.42	9.86
1	AMX	B	ALTA	6,744,906	105,018,186.42	9.68
1	CEMEX	CPO	ALTA	6,710,366	78,578,385.86	7.24
1	AC	*	ALTA	235,493	42,249,799.13	3.90
1	BIMBO	A	ALTA	640,690	41,394,980.90	3.82
1	ASUR	B	ALTA	71,930	39,619,044.00	3.65
1	GAP	B	ALTA	121,270	34,705,048.60	3.20
1	GCC	*	ALTA	157,188	26,946,738.84	2.48
1	KIMBER	A	ALTA	843,088	26,683,735.20	2.46
1	ENTERA	*	ALTA	968,409	21,963,516.12	2.02
OTROS TIPO DE VALOR 1 - ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS				4,165,332	166,790,780.35	15.38
<b>TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO</b>					<b>1,050,379,882.84</b>	<b>96.84</b>
<b>OTROS VALORES</b>				1,432,069	<b>34,277,800.66</b>	<b>3.16</b>
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES</b>					<b>1,084,657,683.50</b>	<b>100.00</b>

**CATEGORÍA  
RVESACCMEX**

**CALIFICACIÓN**  
NA

**VaR Promedio**  
1.396%

**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