



**SK-RVST SKANDIA RENTA VARIABLE ESTRATEGICA, 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
<b>DIRECTO</b>						
<b>TRACKS EXTRANJEROS (TIPO DE CAMBIO CIERRE)</b>						
1ISP	ISAC	N	ALTA	157,940	243,200,631.27	11.48
1ISP	JQUA	*	ALTA	228,530	217,837,238.76	10.29
1ISP	IVV	*	ALTA	11,163	111,084,921.49	5.25
1ISP	FWRA	N	ALTA	910,000	107,703,380.33	5.09
1ISP	RDVY	*	ALTA	104,083	103,526,638.06	4.89
1ISP	RSP	*	ALTA	33,700	100,139,985.61	4.73
1ISP	VGK	*	ALTA	80,389	98,204,651.65	4.64
1ISP	FEP	*	ALTA	136,627	92,906,473.81	4.39
1ISP	SAWD	N	ALTA	526,800	91,678,469.82	4.33
1ISP	QQQM	*	ALTA	24,700	88,940,266.94	4.20
1ISP	BBJP	*	ALTA	69,300	72,282,363.20	3.41
1ISP	FEM	*	ALTA	152,500	66,375,676.39	3.13
1ISP	TDIV	*	ALTA	43,700	60,590,244.25	2.86
1ISP	EEM	*	ALTA	73,000	57,560,656.44	2.72
1ISP	BBCA	*	ALTA	39,210	46,804,674.34	2.21
OTROS TIPO DE VALOR 1ISP - TRACKS EXTRANJEROS (TIPO DE CAMBIO CIERRE)				605,348	492,138,091.88	23.24
<b>TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO</b>					<b>2,050,974,364.24</b>	<b>96.85</b>
<b>OTROS VALORES</b>				2,135,159	<b>66,615,122.97</b>	<b>3.15</b>
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES</b>					<b>2,117,589,487.21</b>	<b>100.00</b>

	<b>CATEGORÍA</b> RVESACCINT
<b>CALIFICACIÓN</b> NA	<b>VaR Promedio</b> 0.918%
	<b>Límite de VaR</b> 2.500%

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 2.5% al 95% de confianza, significa que nuestra inversión puede perder como máximo 2.5% 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 2.5%. 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