



**SK-RVST SKANDIA RENTA VARIABLE ESTRATEGICA, 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
DIRECTO						
TRACKS EXTRANJEROS (TIPO DE CAMBIO CIERRE)						
1ISP	ISAC	N	ALTA	157,940	244,479,563.53	11.49
1ISP	JQUA	*	ALTA	228,530	221,275,152.89	10.40
1ISP	IWV	*	ALTA	11,163	111,705,430.91	5.25
1ISP	FWRA	N	ALTA	910,000	108,221,114.82	5.08
1ISP	FEP	*	ALTA	158,127	106,437,659.08	5.00
1ISP	RDVY	*	ALTA	104,083	104,204,719.86	4.90
1ISP	RSP	*	ALTA	33,700	101,236,718.74	4.76
1ISP	VGK	*	ALTA	80,389	98,152,523.08	4.61
1ISP	SAWD	N	ALTA	526,800	92,227,971.22	4.33
1ISP	QQQM	*	ALTA	24,700	89,028,504.19	4.18
1ISP	BBJP	*	ALTA	69,300	71,509,995.43	3.36
1ISP	FEM	*	ALTA	152,500	66,760,173.27	3.14
1ISP	TDIV	*	ALTA	43,700	60,460,431.08	2.84
1ISP	EEM	*	ALTA	73,000	56,853,075.83	2.67
1ISP	BBCA	*	ALTA	39,210	46,583,613.57	2.19
OTROS TIPO DE VALOR 1ISP - TRACKS EXTRANJEROS (TIPO DE CAMBIO CIERRE)				634,448	519,917,775.77	24.43
TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO					2,099,054,423.27	98.62
OTROS VALORES				1,477,173	29,396,629.83	1.38
TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES					2,128,451,053.10	100.00

	CATEGORÍA RVESACCINT
CALIFICACIÓN NA	VaR Promedio 0.929%
	Límite de VaR 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