

Latin 14 SA de CV, Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Cartera de Valores al 17/septiembre/2020

AXESCS		Deuda Discrecional					AAAf/S4(mex)				
Tenencia	Emisora/Serie	Descripción	Calificación o Bursatilidad	Tipo Instrumento	Divisa	Tasa Cupón	Tasa Mercado	Titulos	Valor Razonable	% Cartera	
D	91_BACHOCO_17	INDUSTRIAS BACHOCO S.A.B. DE C.V.	AAA (mex)	CB Corporativo	MPS	5.04%	5.04%	236,436	23,671,259	2.3%	
D	91_CETEMEM_18	CETEMEM S.A. DE C.V. SOFOM E.R.	mxAAA	CB Corporativo	MPS	5.44%	5.44%	489,792	49,035,452.61	4.7%	
D	91_DAIMLER_19	DAIMLER MEXICO S.A. DE C.V.	mxAAA	CB Corporativo	MPS	5.24%	5.30%	185,114	19,538,774.55	1.9%	
D	91_FHIPO_16	BANCO INVEX S.A.	A3	CB Corporativo	MPS	5.76%	5.76%	193,419	19,823,629.17	1.9%	
D	91_FUNO_17-2	FIBRA UNO ADMINISTRACION S.A. DE C.V.	AAA (mex)	CB Corporativo	MPS	5.23%	5.23%	586,123	59,094,943.57	5.7%	
D	91_GMXT_17-2	GMEXICO TRANSPORTES S.A. DE C.V.	mxAAA	CB Corporativo	MPS	4.96%	4.96%	363,883	36,488,642.19	3.5%	
D	91_GRUMA_18	GRUMA S.A.B. DE C.V.	mxAA+	CB Corporativo	MPS	5.10%	5.10%	536,628	53,861,161.32	5.2%	
D	91_INCARSO_17	INMUEBLES CARSO S.A.B. DE C.V.	AA+ (mex)	CB Corporativo	MPS	5.09%	5.09%	450,000	22,500,013.05	2.2%	
D	91_LALA_18-2	GRUPO LALA S.A.B. DE C.V.	F1+ (mex)	CB Corporativo	MPS	5.41%	5.41%	637,879	63,769,074.91	6.2%	
D	91_LIVEPOL_17-2	EL PUERTO DE LIVERPOOL S.A.B. DE C.V.	mxAAA	CB Corporativo	MPS	5.04%	5.04%	551,637	55,328,889.35	5.4%	
D	91_VWLEASE_17-2	VOLKSWAGEN LEASING S.A. DE C.V.	mxAAA	CB Corporativo	MPS	5.04%	5.04%	410,000	41,055,035.12	4.0%	
D	95_CFE_10-2	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD	mxAAA	CB Paraestatal	MPS	5.71%	5.71%	282,069	29,054,379.41	2.8%	
D	BI_CETES_201217	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Cete	MPS	4.38%	4.38%	2,216,854	21,928,423.68	2.1%	
D	BI_CETES_201231	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Cete	MPS	4.39%	4.39%	3,912,595	38,636,089.19	3.7%	
D	BI_CETES_210114	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Cete	MPS	4.41%	4.41%	3,919,305	38,634,611.75	3.7%	
D	BI_CETES_210128	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Cete	MPS	4.41%	4.41%	2,163,594	21,291,653.78	2.1%	
D	IQ_BPAG91_211223	INSTITUTO PARA LA PROTECCION AL AHORRO BANCARIO	mxAAA	Bonos IPAB 91	MPS	4.59%	4.59%	23,856	2,415,954.14	0.2%	
D	LD_BONDES_201126	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Bonde LD	MPS	4.60%	4.59%	31,086	3,114,222.77	0.3%	
D	LD_BONDES_210121	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Bonde LD	MPS	4.63%	4.62%	280,000	28,046,211.76	2.7%	
D	LD_BONDES_211118	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Bonde LD	MPS	4.63%	4.63%	1,500,000	150,284,569.50	14.5%	
D	M_BONOS_290531	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Bonos M	MPS	5.64%	5.64%	67,313	8,211,493.55	0.8%	
D	S_UDIBONO_220609	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Udibonos	MUD	1.23%		160,742	107,113,233.92	10.4%	
D	S_UDIBONO_231116	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Udibonos	MUD	1.12%		108,632	77,193,987.30	7.5%	
D	S_UDIBONO_251204	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Udibonos	MUD	1.47%		47,791	36,446,219.58	3.5%	
R	BI_CETES_201022	SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	mxAAA	Reporto	MPS	4.47%	4.39%	2,637,886	26,269,353.44	2.5%	
Total								3.89%		1,032,897,279	100.0%

Activo Neto: 1,034,883,628
 VaR Autorizado (1 día) ⁽¹⁾: 15,523,254 1.500%
 Var Observado Promedio: 288,220 0.028%

Riesgo Crediticio	AAAf Sobresaliente	Calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa.
Riesgo de Mercado	s4 - Alta	Sensibilidad ante las condiciones cambiantes en los factores de mercado.

*El fondo no se encuentra en una estrategia temporal de inversión.

MIGUEL ÁLVAREZ DEL RÍO
DIRECTOR GENERAL

(1) Metodología para el cálculo del VaR: Simulación histórica con 500 escenarios y un nivel de confianza del 95%