

## Latin 9, SA de CV, Fondo de Inversión de Renta Variable

Cartera de Valores al 25/mayo/2017

### AXESEDM Especializado en acciones internacionales

Tenencia	Emisora	Calificación o Bursatilidad	Instrum Tenencia	Divisa	Titulos	Valor Razonable	%		
D	1ASP_0JN9_N	Alta	Acciones SIC	DKK	43,600	48,101,677	3.0%		
D	1ASP_0QBO_N	Alta	Acciones SIC	DKK	14,000	21,805,401	1.4%		
D	1ASP_0R87_N	Alta	Acciones SIC	SEK	31,100	12,609,067	0.8%		
D	1ASP_AGK_N	Alta	Acciones SIC	GBP	116,700	24,394,563	1.5%		
D	1ASP_AI_N	Alta	Acciones SIC	EUR	28,000	64,413,284	4.0%		
D	1ASP_ASC_N	Alta	Acciones SIC	GBP	9,300	14,170,088	0.9%		
D	1ASP_BME_N	Alta	Acciones SIC	EUR	69,177	45,981,737	2.9%		
D	1ASP_BNR_N	Alta	Acciones SIC	EUR	40,600	44,363,595	2.8%		
D	1ASP_BRSN_N	Alta	Acciones SIC	GBP	54,400	14,071,035	0.9%		
D	1ASP_CFRI_N	Alta	Acciones SIC	CHF	25,500	39,290,473	2.5%		
D	1ASP_CIEA_N	Alta	Acciones SIC	EUR	40,500	17,784,173	1.1%		
D	1ASP_DEO_N	Alta	Acciones SIC	USD	20,900	47,209,621	2.9%		
D	1ASP_DSY_N	Alta	Acciones SIC	EUR	42,674	73,341,965	4.6%		
D	1ASP_DUFN_N	Alta	Acciones SIC	CHF	20,800	65,602,777	4.1%		
D	1ASP_EI_N	Alta	Acciones SIC	EUR	18,700	46,475,919	2.9%		
D	1ASP_ELIS_N	Alta	Acciones SIC	EUR	125,100	51,711,134	3.2%		
D	1ASP_ESNT_N	Alta	Acciones SIC	GBP	466,900	62,454,505	3.9%		
D	1ASP_GRFP_N	Alta	Acciones SIC	EUR	313,707	125,470,435	7.8%		
D	1ASP_HMB_N	Alta	Acciones SIC	SEK	35,760	17,272,256	1.1%		
D	1ASP_INGC_N	Alta	Acciones SIC	EUR	23,300	42,251,666	2.6%		
D	1ASP_ITX_N	Alta	Acciones SIC	EUR	132,300	98,863,122	6.2%		
D	1ASP_LISP_N	Alta	Acciones SIC	CHF	210	23,657,704	1.5%		
D	1ASP_MBWS_N	Alta	Acciones SIC	EUR	61,742	20,006,861	1.2%		
D	1ASP_MC_N	Alta	Acciones SIC	EUR	3,400	16,187,031	1.0%		
D	1ASP_NVO_N	Alta	Acciones SIC	USD	119,200	92,490,799	5.8%		
D	1ASP_RB_N	Alta	Acciones SIC	GBP	31,900	59,624,386	3.7%		
D	1ASP_ROG_N	Alta	Acciones SIC	CHF	22,800	116,029,884.00	7.2%		
D	1ASP_SY1_N	Alta	Acciones SIC	EUR	18,200	24,241,467.00	1.5%		
D	1ASP_UL_N	Alta	Acciones SIC	USD	37,600	38,597,915.00	2.4%		
D	1ESP_ANB_*	Alta	Acciones SIC	MXP	7,700	16,862,769.00	1.1%		
R	LD_BONDESD_171019	AAA (mex)	Reporto	MXP	6.80%	6.84%	2,150,412	215,750,917.00	13.5%
						<b>0.92%</b>	<b>1,601,088,226</b>	<b>100.0%</b>	

**Activo Neto:** 1,618,115,095  
**VaR Autorizado (1 día) <sup>(1)</sup>** 54,206,856 3.350%  
**VaR Observado Promedio:** 24,654,680 1.524%

<b>Riesgo Crediticio</b>	<b>AAA - Sobresaliente</b>	Calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa.
<b>Riesgo de Mercado</b>	<b>6 - Muy Alta</b>	Sensibilidad ante las condiciones cambiantes en los factores de mercado.

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de valores con fundamento en el artículo 76 de la ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicadas de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objetos de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben"

MIGUEL ALVAREZ DEL RIO  
POR LA OPERADORA ADMINISTRADORA

CARLOS H. RODRIGUEZ GIACINTI  
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES

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