

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

Cartera de Valores al 28/abril/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	64,000	67,080,524	3.4%		
D	1ASP_0QBO_N	Alta	Acciones SIC	DKK	17,400	27,931,115	1.4%		
D	1ASP_0R87_N	Alta	Acciones SIC	SEK	38,800	16,100,257	0.8%		
D	1ASP_AGK_N	Alta	Acciones SIC	GBP	112,800	24,476,401	1.2%		
D	1ASP_AI_N	Alta	Acciones SIC	EUR	34,800	79,936,590	4.0%		
D	1ASP_ASC_N	Alta	Acciones SIC	GBP	11,500	15,991,307	0.8%		
D	1ASP_BME_N	Alta	Acciones SIC	EUR	85,877	58,574,348	2.9%		
D	1ASP_BNR_N	Alta	Acciones SIC	EUR	49,900	56,940,146	2.8%		
D	1ASP_CDI_N	Alta	Acciones SIC	EUR	8,400	43,883,177	2.2%		
D	1ASP_CFRI_N	Alta	Acciones SIC	CHF	31,600	50,931,005	2.5%		
D	1ASP_CIEA_N	Alta	Acciones SIC	EUR	48,900	19,666,940	1.0%		
D	1ASP_DEO_N	Alta	Acciones SIC	USD	26,000	58,089,126	2.9%		
D	1ASP_DSY_N	Alta	Acciones SIC	EUR	60,174	100,777,091	5.0%		
D	1ASP_DUFN_N	Alta	Acciones SIC	CHF	30,000	92,225,255	4.6%		
D	1ASP_EI_N	Alta	Acciones SIC	EUR	29,100	71,811,628	3.6%		
D	1ASP_ELIS_N	Alta	Acciones SIC	EUR	153,700	61,863,839	3.1%		
D	1ASP_ESNT_N	Alta	Acciones SIC	GBP	586,100	77,112,131	3.9%		
D	1ASP_GRFP_N	Alta	Acciones SIC	EUR	444,692	178,711,269	8.9%		
D	1ASP_HMB_N	Alta	Acciones SIC	SEK	24,960	11,780,817	0.6%		
D	1ASP_INGC_N	Alta	Acciones SIC	EUR	29,300	51,265,433	2.6%		
D	1ASP_ITX_N	Alta	Acciones SIC	EUR	163,900	118,134,249	5.9%		
D	1ASP_LISP_N	Alta	Acciones SIC	CHF	260	28,169,092	1.4%		
D	1ASP_MBWS_N	Alta	Acciones SIC	EUR	76,842	21,435,418	1.1%		
D	1ASP_NVO_N	Alta	Acciones SIC	USD	149,700	110,413,998	5.5%		
D	1ASP_RB_N	Alta	Acciones SIC	GBP	39,900	70,457,873	3.5%		
D	1ASP_ROG_N	Alta	Acciones SIC	CHF	28,500	142,004,497	7.1%		
D	1ASP_SY1_N	Alta	Acciones SIC	EUR	32,900	44,230,183.00	2.2%		
D	1ASP_UL_N	Alta	Acciones SIC	USD	45,400	44,175,443.00	2.2%		
D	1ESP_ANB_*	Alta	Acciones SIC	MXP	9,400	20,207,244.00	1.0%		
R	LD_BONDESD_190808	AAA (mex)	Reporto	MXP	6.47%	6.68%	2,375,819	236,808,672.00	11.8%
						<b>0.79%</b>	<b>2,001,185,068</b>	<b>100.0%</b>	

**Activo Neto:** 1,976,108,803  
**VaR Autorizado (1 día) <sup>(1)</sup>** 66,199,645 3.350%  
**Var Observado Promedio:** 31,714,351 1.605%

<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%