finaccess
fondos de inversión

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

Cartera de Valores al 31/diciembre/2018

AXESCSD | **Deuda Discrecional** | **AAAf/S5 (mex)**

Tenencia	Emisora	Calificación o Bursatilidad	Instrum Tenencia	Divisa			Titulos	Valor Razonable	%
D	91_AMX_10-2	mxAAA	CB Corporativo	MXP	9.31%	9.31%	356,713	36,518,777	2.1%
D	91_ARCA_10	mxAAA	CB Corporativo	MXP	9.38%	9.38%	53,456	5,249,710.31	0.3%
D	91_BACHOCO_17	AAA (mex)	CB Corporativo	MXP	8.86%	8.86%	266,436	26,842,811.53	1.6%
D	91_CETELEM_18	mxAAA	CB Corporativo	MXP	8.95%	8.95%	468,357	46,961,555.96	2.7%
D	91_FHIPO_16	Aaa.mx	CB Corporativo	MXP	9.89%	9.89%	175,372	16,434,372.30	1.0%
D	91_FORD_17	Aa2.mx	CB Corporativo	MXP	9.22%	9.22%	250,000	25,020,570.25	1.5%
D	91_FUNO_17-2	Aa2.mx	CB Corporativo	MXP	9.34%	9.34%	553,047	55,805,576.42	3.3%
D	91_GMXT_17-2	mxAAA	CB Corporativo	MXP	8.78%	8.78%	814,875	81,751,420.09	4.8%
D	91_GRUMA_18	mxAAA	CB Corporativo	MXP	8.96%	8.96%	536,628	53,848,186.19	3.2%
D	91_INCARSO_17	mxAAA	CB Corporativo	MXP	9.00%	9.00%	450,000	45,133,694.10	2.6%
D	91_KIMBER_09-4	mxAAA	CB Corporativo	MXP	9.11%	9.11%	619,015	63,728,637.91	3.7%
D	91_LALA_18-2	AA (mex)	CB Corporativo	MXP	9.12%	9.12%	608,029	60,973,510.51	3.6%
D	91_LIVEPOL_17-2	mxAAA	CB Corporativo	MXP	8.88%	8.88%	531,243	53,288,895.55	3.1%
D	91_SORIANA_15	AA+ (mex)	CB Corporativo	MXP	9.00%	9.00%	556,048	37,381,634.07	2.2%
D	91_VWLEASE_17-2	mxAAA	CB Corporativo	MXP	9.11%	9.11%	410,000	41,314,129.70	2.4%
D	94_BANOB_11-2	AAA (mex)	CB Bancario	MXP	8.88%	8.88%	352,994	34,083,209.30	2.0%
D	95_CFE_10-2	Aa1.mx	CB Paraestatal	MXP	8.88%	8.88%	282,069	28,005,116.86	1.6%
D	95_CFECB_09U	Aa1.mx	CB Paraestatal	MXP	-0.14%	-0.14%	20,775	1,340,216.73	0.1%
D	95_CFEHCB_09	Aa1.mx	CB Paraestatal	MXP	8.41%	8.41%	429,531	2,190,510.60	0.1%
D	95_FEFA_17-4	mxAAA	CB Paraestatal	MXP	8.76%	8.76%	210,598	21,193,180.98	1.2%
D	95_FEFA_17-5	mxAAA	CB Paraestatal	MXP	8.84%	8.84%	400,000	40,454,460.80	2.4%
D	95_PEMEX_13	Aa3.mx	CB Paraestatal	MXP	8.80%	8.80%	324,979	32,694,711.83	1.9%
D	F_BANAMEX_7443	AAA (mex)	CD	MXP	8.58%	8.58%	350,000	35,051,144.10	2.1%
D	IQ_BPAG91_211223	AAA (mex)	Bonos IPAB 91	MXP	8.43%	8.43%	23,856	2,381,734.42	0.1%
D	JE_AMX_0619	mxAAA	Tit.Cred.Ext.	MXP	9.49%	9.49%	5,684	56,229,437.09	3.3%
D	JI_CABEI_1-15	mxAAA	Org Multilat.	MXP	8.49%	8.49%	78,715	7,920,713.80	0.5%
D	LD_BONDESD_190207	AAA (mex)	Bonde LD	MXP	8.44%	8.44%	200,000	20,090,317.60	1.2%
D	LD_BONDESD_190328	AAA (mex)	Bonde LD	MXP	8.44%	8.44%	356,856	35,900,221.05	2.1%
D	LD_BONDESD_191226	AAA (mex)	Bonde LD	MXP	8.47%	8.47%	27,127	2,713,984.19	0.2%
D	LD_BONDESD_201126	AAA (mex)	Bonde LD	MXP	8.50%	8.50%	31,086	3,106,231.22	0.2%
D	LD_BONDESD_210121	AAA (mex)	Bonde LD	MXP	8.52%	8.52%	280,000	27,962,955.44	1.6%
D	M_BONOS_220609	AAA (mex)	Bonos M	MXP	8.47%	8.47%	709,714	67,081,183.62	3.9%
D	M_BONOS_270603	AAA (mex)	Bonos M	MXP	8.63%	8.63%	929,314	87,058,354.84	5.1%
D	S_UDIBONO_201210	AAA (mex)	Udibonos	MXP	4.32%	4.32%	256,197	154,434,417.42	9.0%
R	LD_BONDESD_200702	AAA (mex)	Reporto	MXP	8.22%	8.49%	3,446,603	345,156,338.55	20.2%
R	LD_BONDESD_231101	AAA (mex)	Reporto	MXP	8.22%	8.55%	534,394	53,403,899.67	3.1%
	—								
	—								
	—								
	—								
	—								
	—								
	—								
	—								
	—								
	—								
Total						8.40%		1,708,705,822	100.0%

Activo Neto:	**1,692,071,303**	
VaR Autorizado (1 día) [1]	**25,381,070**	**1.500%**
Var Observado Promedio:	**1,913,743**	**0.113%**

Riesgo Crediticio	**AAAf Sobresaliente**	Calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa.
Riesgo de Mercado	**s5 - Alta**	Sensibilidad ante las condiciones cambiantes en los factores de mercado.

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

CARLOS H. RODRIGUEZ GIACINTI
DIRECTOR DE LAS SOCIEDADES

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