



**BTGALFA BTG PACTUAL FONDO ALFA CONCENTRADO, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable  
CARTERA DE VALORES AL 02 ENERO, 2025**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DIRECTO</b>						
<b>ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS</b>						
1	GENTERA	*	ALTA	3,415,827	81,228,366.06	18.79
1	FEMSA	UBD	ALTA	394,981	69,402,111.51	16.05
1	OMA	B	ALTA	308,306	55,670,814.42	12.88
1	LAB	B	ALTA	1,310,533	33,641,382.11	7.78
1	NEMAK	A	MEDIA	14,032,419	33,116,508.84	7.66
1	VOLAR	A	ALTA	1,296,639	20,007,139.77	4.63
1	CUERVO	*	ALTA	848,940	19,958,579.40	4.62
1	ALSEA	*	ALTA	376,016	17,217,772.64	3.98
1	ALFA	A	ALTA	1,074,292	16,125,122.92	3.73
1	VESTA	*	ALTA	275,115	14,597,601.90	3.38
1	CEMEX	CPO	ALTA	953,760	11,111,304.00	2.57
1	AMX	B	ALTA	610,861	9,071,285.85	2.10
<b>FIDEICOMISOS DE INFRAESTRUCTURA Y BIENES RAICES DE INVERSIÓN INMOBILIARIA</b>						
CF	FUNO	11	ALTA	2,374,032	50,115,815.52	11.59
<b>TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO</b>					<b>431,263,804.94</b>	<b>99.75</b>
<b>OTROS VALORES</b>				<b>812,658</b>	<b>1,100,710.89</b>	<b>0.25</b>
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES</b>					<b>432,364,515.83</b>	<b>100.00</b>

CATEGORÍA  
ESRV

CALIFICACIÓN  
NA

VaR Promedio  
1.477%

Límite de VaR  
2.929%

El VaR es calculado a través del modelo de simulación histórica considerando 512 días y se calcula con un nivel de confianza 95% a una cola y un horizonte de 1 día.

---

Guillermo José de la Fuente Morales