



**BTGALFA BTG PACTUAL FONDO ALFA CONCENTRADO, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable  
CARTERA DE VALORES AL 30 JULIO, 2021**

| Tipo Valor   | Emisora | Serie  | Calif. / Bursatilidad | Cant. Títulos | Valor Razonable       | Participación Porcentual |
|--|---------|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>                                    |         |        |                       |               |                       |                          |
| <b>DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN</b>                    |         |        |                       |               |                       |                          |
| CHM  | BMIFEL  | 429880 |                       | 527,592       | 527,717.28            | 0.18                     |
| TOTAL DISPONIBILIDADES                                     |         |        |                       |               | 527,717.28            | 0.18                     |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR                                      |         |        |                       |               |                       |                          |
| <b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>        |         |        |                       |               |                       |                          |
| <b>EMPRESAS MATERIALES</b>                                 |         |        |                       |               |                       |                          |
| 1  | CEMEX   | CPO    | ALTA                  | 1,883,955     | 30,595,429.20         | 10.7                     |
| 1  | GCC     | *      | ALTA                  | 340           | 55,042.60             | 0.02                     |
| 1  | GMEXICO | B      | ALTA                  | 122,039       | 11,131,177.19         | 3.89                     |
| <b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>                               |         |        |                       |               |                       |                          |
| 1  | GAP     | B      | ALTA                  | 20            | 4,579.20              | 0.00                     |
| 1  | OMA     | B      | ALTA                  | 367,245       | 44,748,803.25         | 15.65                    |
| 1  | ORBIA   | *      | ALTA                  | 377,240       | 20,465,270.00         | 7.16                     |
| <b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b> |         |        |                       |               |                       |                          |
| 1  | LIVEPOL | C-1    | ALTA                  | 105,650       | 9,941,665.00          | 3.48                     |
| 1  | NMK     | A      | ALTA                  | 5,171,880     | 16,550,016.00         | 5.79                     |
| <b>EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>          |         |        |                       |               |                       |                          |
| 1  | AC      | *      | ALTA                  | 261,920       | 31,550,883.20         | 11.04                    |
| 1  | BACHOCO | B      | MEDIA                 | 1,690         | 123,133.40            | 0.04                     |
| 1  | FEMSA   | UBD    | ALTA                  | 49,555        | 8,606,712.40          | 3.01                     |
| 1  | GRUMA   | B      | ALTA                  | 820           | 176,611.60            | 0.06                     |
| 1  | KIMBER  | A      | ALTA                  | 357,450       | 11,520,613.50         | 4.03                     |
| 1  | KOF     | UBL    | ALTA                  | 25,630        | 2,892,345.50          | 1.01                     |
| <b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>                   |         |        |                       |               |                       |                          |
| CF   | FUNO    |        | 11 ALTA               | 1,382,560     | 30,001,552.00         | 10.49                    |
| 1  | GFNORTE | O      | ALTA                  | 417,520       | 53,880,956.00         | 18.85                    |
| 1  | R       | A      | ALTA                  | 1,035         | 127,004.85            | 0.04                     |
| <b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>         |         |        |                       |               |                       |                          |
| 1  | AMX     | L      | ALTA                  | 779,980       | 13,010,066.40         | 4.55                     |
| <b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>  |         |        |                       |               | <b>285,381,861.29</b> | <b>99.82</b>             |
| <b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>                         |         |        |                       |               | <b>285,381,861.29</b> | <b>99.82</b>             |
| <b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>                       |         |        |                       |               | <b>285,909,578.57</b> | <b>100</b>               |

CATEGORÍA  
ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE

|              |              |               |
|--------------|--------------|---------------|
| CALIFICACIÓN | VaR Promedio | Límite de VaR |
| NA           | 2.23%        | 3.42%         |

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