

**Cartera Modelo Fusión
XPERT-C
ENERO 2025**

INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN O BURSÁTILIDAD	VALOR MERCADO	%
SERVICIOS FINANCIEROS			
1B NAFFRAC	ISHRS	1,960,937	0.248%
TRACS EXTRANJEROS FIX			
1I IB1MXX	N	43,832,600	5.542%
1I MBIL	N	44,247,498	5.594%
TRACKS EXTRANJEROS (SPOT)			
1ISP ACWI	*	29,789,002	3.766%
1ISP VOO	*	18,658,273	2.359%
1ISP RSP	*	19,084,090	2.413%
1ISP VARIOS		58,444,752	7.389%
ACCIONES DE SI DEUDA			
51 DEUDAOP	F	61,748,967	7.807%
51 FONSER1	F	194,441,539	24.583%
51 ST&E-7	F	56,100,864	7.083%
ACCIONES DE SI RENTA VARIABLE			
52 STER-OP	F	9,552,083	1.208%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA DE LA FEDERACION (CETES)			
BI CETES	260806	21,542,704	2.724%
BI CETES	261126	58,133,811	7.350%
BI VARIOS		29,876,546	3.651%
PRLV			
I BANOBR	25052	47,534,817	6.010%
BONOS			
M BONOS	270603	17,502,199	2.213%
M VARIOS		16,579,510	2.096%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL EN UDIS			
S UDIBONO	261203	33,224,972	4.201%
BONOS DEL GOB FED TASA FIJA SEGREGADOS PRINCIPALES			
MP BONOS	290531	28,801,620	3.641%
INVERSION EN DOLARES			
CHD BSANT	2945000	902,460	0.114%
APORTACIONES MARGEN-OPERACIONES DERIVADOS			
EAIM BANSAN	0016969	-63	0.000%
		-63	0.000%
TOTAL CARTERA		790,959,179	100.000%
VALOR DEL ACTIVO NETO		800,109,270	
VAR ESTABLECIDO			1.100%
VAR OBSERVADO (Promedio)			0.197%

Cartera al 31/01/2025 Fondo SAM Balanceado 14, S.A. de C.V. F.I.R.V.

El Valor en Riesgo se estima utilizando la metodología de Simulación Histórica de 500 escenarios con un nivel de confianza del 95% a dos colas. El VaR Establecido es a un horizonte de 1 día.

Categoría: Discrecional
Calificación:
Escala homogénea NA

El Fondo de Inversión NO se encuentra en una estrategia temporal de inversión

Tenencia Indirecta en la cartera de FONSER1 :

INSTRUMENTO	VALOR MERCADO	%
BONOS	339,223	0.174%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL BONDES D	2,216,768	1.140%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO	6,721,337	3.457%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO	3,415,189	1.756%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO	11,265,431	5.794%
CEDES	13,488,527	6.937%
CERTIFICADO BURSATIL BANCARIO	12,594,645	6.477%
CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO DENOMINADOS PAPEL COMERCIAL	496,372	0.255%
CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL	371,852	0.191%
CERTIFICADO BURSATIL DE EMPRESAS PRIVADAS	4,674,747	2.404%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA DE LA FEDERACION (CETES)	7,167,514	3.686%
INVERSION EN DOLARES	13,194	0.007%
OBLIGACIONES IND. COMER Y DE SERV.	0	0.000%
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - SWAPS	1,854	0.001%
PRLV	25,759,959	13.248%
SERVICIOS FINANCIEROS	2,455	0.001%
TITULOS DE DEUDA DE ORGANISMOS FINANCIEROS MULTILATERALES	1,830,677	0.942%
TITULOS DE DEUDA EMISORAS EXTRANJERAS SIC	4,399,199	2.262%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE	20,014,291	10.293%
VALORES PARAESTATALES A RENDIM.	3,789,628	1.949%
	4,231,344	2.176%
	6,994,792	3.597%
	64,652,543	33.250%
Total Tenencia Indirecta en FONSER1 :	194,441,539	100.000%

*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos. Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrezca servicios complementarios ni, en general, se ostente de forma alguna como parte del Grupo Financiero.