

DISCRECIONAL

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

AA/7CP

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija				673,563,536	38.27%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	218,745,859	12.43%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	189,719,999	10.78%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	114,747,531	6.52%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	87,595,408	4.98%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	62,754,739	3.57%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				44,171,630	2.51%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	28,857,736	1.64%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,313,894	0.87%
Certificados Bursátiles Corporativos				451,486,933	25.65%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	46,337,225	2.63%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,441,380	1.67%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	28,252,254	1.61%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,941,521	1.53%
91	OSM	15U	mxAA+	25,202,460	1.43%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,516,765	1.34%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	23,309,356	1.32%
91	GAP	23-2L	mxAAA	23,054,644	1.31%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,337,514	1.21%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	20,336,399	1.16%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,807,127	1.13%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,289,602	1.10%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,224,848	0.98%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,333,156	0.93%
91	NM	25-2	mxAA+	15,534,227	0.88%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	15,265,149	0.87%
91	FIHO	19	AA- (mex)	14,103,350	0.80%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,400,639	0.71%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,733,487	0.55%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,578,913	0.54%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,522,250	0.43%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,019,424	0.40%

91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,738,818	0.38%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,448,632	0.31%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,525,409	0.14%
91	ALSEA	19-2	HR A+	1,914,059	0.11%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.08%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,211,293	0.07%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	643,316	0.04%
91	DMXI	15	mxD	94,238	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,443,749	0.88%
Jl	CABEI	2-23S	mxAAA	15,443,749	0.88%
Udibonos				460,327,092	26.15%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	379,918,847	21.58%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	45,096,853	2.56%
S	UDIBONO	541029	AAA(mex)	35,311,391	2.01%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				41,962,333	2.38%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,910,627	1.36%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,651,798	0.61%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,399,908	0.42%
Reportos				73,208,717	4.16%
LF	BONDESF	280224	AAA(mex)	73,208,717	4.16%
TOTAL CARTERA				1,760,163,990	100.00%
ACTIVO NETO				1,762,559,586	

Cartera al: 04/09/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % **Var Promedio:** 0.584 %

Parametros: Simulación Histórica, Intervalo de Confianza del 95%, Horizonte Temporal de 1 días y con una muestra de 252 observaciones.

"El riesgo por invertir en instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios y valores estructurados o respaldados por activos en caso de tenerlos en éste fondo consiste en el impacto negativo debido al movimiento en los factores que afecten directamente al subyacente adquirido a través de alguno de los instrumentos referidos; la ganancia o pérdida en estos instrumentos puede ser muy alta debido a que los factores de riesgo implícitos como movimientos de tasas de interés, tipos de cambio o inflación por mencionar algunos pueden afectar al instrumento de forma simultanea pudiendo aumentar la volatilidad de los valores, lo anterior implica que el riesgo asociado es alto."