

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				694,795,915	39.66%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	217,207,421	12.40%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	165,627,890	9.46%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	140,410,537	8.02%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	106,278,506	6.07%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	65,271,560	3.73%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				43,995,056	2.51%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	28,743,999	1.64%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,251,057	0.87%
Certificados Bursátiles Corporativos				450,216,413	25.70%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	46,153,819	2.64%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,320,756	1.67%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	28,204,719	1.61%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,849,184	1.53%
91	OSM	15U	mxAA-	24,983,390	1.43%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,483,219	1.34%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	23,262,958	1.33%
91	GAP	23-2L	mxAAA	23,016,132	1.31%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,293,650	1.22%
91	LAMOSAS	19	AA (mex)	20,295,264	1.16%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,726,458	1.13%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,253,852	1.10%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,189,544	0.98%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,302,058	0.93%
91	NM	25-2	mxAA+	15,502,957	0.89%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	15,232,927	0.87%
91	FIHO	19	AA- (mex)	14,073,800	0.80%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,375,026	0.71%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,714,997	0.56%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,562,884	0.55%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,507,919	0.43%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,014,187	0.40%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,714,372	0.38%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,440,222	0.31%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,520,397	0.14%

91	ALSEA	19-2	HR A+	1,911,963	0.11%
91	GHO CB	14	HR D	1,369,480	0.08%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,206,788	0.07%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	639,253	0.04%
91	DMXI	15	mx D	94,238	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,411,737	0.88%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	15,411,737	0.88%
Udibonos				458,225,623	26.16%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	377,280,531	21.54%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	45,877,877	2.62%
S	UDIBONO	541029	AAA(mex)	35,067,215	2.00%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				42,412,270	2.42%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,868,865	1.36%
95	FEFA	24V	mxAAA	11,150,143	0.64%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,393,262	0.42%
Reportos				46,763,258	2.67%
LF	BONDES F	260604	AAA(mex)	46,763,258	2.67%
TOTAL CARTERA				1,751,820,272	100.00%
ACTIVO NETO				1,753,027,804	
Cartera al:				29/08/2025	

Límite Máximo de VaR:

1.200 % Var Promedio: 0.556 %

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."