

## DISCRECIONAL

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

AAA/4CP

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>			<b>1,469,451,256</b>	<b>53.73%</b>
M	BONOS	260903	AAA(mex)	222,060,188	8.12%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	196,094,168	7.17%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	192,386,428	7.04%
M	BONOS	290301	AAA(mex)	172,282,941	6.30%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	144,057,654	5.27%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	116,581,428	4.26%
M	BONOS	250306	AAA(mex)	113,185,730	4.14%
M	BONOS	310529	AAA(mex)	90,528,562	3.31%
M	BONOS	381118	AAA(mex)	86,738,501	3.17%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	85,903,257	3.14%
M	BONOS	361120	AAA(mex)	49,632,399	1.82%
	<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>			<b>344,427,493</b>	<b>12.60%</b>
91	LALA	18	AA (mex)	94,297,928	3.45%
91	GAP	24-2L	mxAAA	83,214,659	3.04%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	49,937,316	1.83%
91	TPLAYCB	24	HR AA	45,280,002	1.66%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	39,272,992	1.44%
91	BRX	22	AA (mex)	20,821,650	0.76%
91	FUNO	15	AAA (mex)	11,602,947	0.42%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>474,463,552</b>	<b>17.35%</b>
BI	CETES	250430	AAA(mex)	474,463,552	17.35%
	<b>Chequera Dolares</b>			<b>195,743</b>	<b>0.01%</b>
CHD	40-133	8034712		195,743	0.01%
	<b>Titulos de Credito Extranjeros</b>			<b>41,729,047</b>	<b>1.53%</b>
JE	AMX	0129	AAA (mex)	41,729,047	1.53%
	<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>			<b>78,586,129</b>	<b>2.87%</b>
95	CFE	20-2	AAA (mex)	78,586,129	2.87%

	<b>Reportos</b>			<b>325,817,128</b>	<b>11.91%</b>
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	322,779,073	11.80%
LF	BONDESF	250828	AAA(mex)	3,038,055	0.11%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>2,734,670,348</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>2,733,952,699</b>	

**Cartera al: 16/01/2025**

**Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.305 %**  
**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."**