

MEDIANO PLAZO					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.				AAA/2CP	
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
Bonos De Protección Al Ahorro Con Pago Trimestral De Intereses				51,693,107	0.84%
IQ	BPAG91	290510	AAA(mex)	51,693,107	0.84%
Certificados De La Tesorería De La Federación				1,398,825,849	22.71%
BI	CETES	261126	AAA(mex)	358,424,040	5.82%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	349,484,360	5.67%
BI	CETES	251030	AAA(mex)	195,477,040	3.17%
BI	CETES	260416	AAA(mex)	188,334,020	3.06%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	149,735,737	2.43%
BI	CETES	260305	AAA(mex)	47,536,925	0.77%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	43,148,445	0.70%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	41,718,488	0.68%
BI	CETES	250724	AAA(mex)	24,966,795	0.41%
Chequera Dolares				119,873	0.00%
CHD	40-133	8031130		119,873	0.00%
Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial				609,344,189	9.89%
93	START	02225	HR+1	91,973,245	1.49%
93	START	02525	HR+1	59,712,831	0.97%
93	START	02925	HR+1	49,931,588	0.81%
93	AMX	04325	F1+ (mex)	48,745,514	0.79%
93	START	02725	HR+1	47,913,615	0.78%
93	TOYOTA	04525	F1+ (mex)	35,125,851	0.57%
93	START	02425	HR+1	30,101,756	0.49%
93	VWLEASE	06925	mxA-1+	28,675,480	0.47%
93	START	02125	HR+1	26,000,164	0.42%
93	VWLEASE	03025	F1+ (mex)	25,625,072	0.42%
93	START	01725	HR+1	20,420,609	0.33%
93	VWLEASE	01525	mxA-1+	19,878,708	0.32%
93	GMFIN	03525	F1+ (mex)	19,646,297	0.32%
93	START	03125	HR+1	19,632,127	0.32%
93	GMFIN	03825	F1+ (mex)	19,613,074	0.32%
93	GMFIN	06825	F1+ (mex)	19,183,975	0.31%

93	START	03325	HR+1	14,573,168	0.24%
93	START	01225	HR+1	12,442,777	0.20%
93	START	00925	HR+1	10,018,844	0.16%
93	START	03025	HR+1	5,017,168	0.08%
93	GMFIN	01425	F1+ (mex)	4,969,566	0.08%
93	START	02825	HR+1	142,761	0.00%
Pagaré Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLVs)				319,469,363	5.19%
I	BANREG	25344	F1+ (mex)	108,351,668	1.76%
I	BANREG	26164	F1+ (mex)	101,723,292	1.65%
I	BANREG	25304	F1+ (mex)	55,418,060	0.90%
I	BANREG	25444	F1+ (mex)	53,976,342	0.88%
Reportos				1,527,909,657	24.80%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	870,947,188	14.14%
BI	CETES	260205	AAA(mex)	656,962,469	10.66%
Bonos De Desarrollo Del Gobierno Federal				2,253,168,202	36.57%
LF	BONDESF	270225	AAA(mex)	499,057,590	8.10%
LF	BONDESF	280420	AAA(mex)	398,042,260	6.46%
LF	BONDESF	270923	AAA(mex)	199,983,142	3.25%
LF	BONDESF	300124	AAA(mex)	198,418,236	3.22%
LF	BONDESF	280224	AAA(mex)	149,371,821	2.43%
LF	BONDESF	290419	AAA(mex)	109,347,225	1.78%
LF	BONDESF	270819	AAA(mex)	100,185,141	1.63%
LF	BONDESF	270318	AAA(mex)	99,955,722	1.62%
LF	BONDESF	261008	AAA(mex)	99,900,688	1.62%
LF	BONDESF	270422	AAA(mex)	99,782,015	1.62%
LF	BONDESF	271202	AAA(mex)	99,660,224	1.62%
LF	BONDESF	281228	AAA(mex)	99,457,603	1.61%
LF	BONDESF	270722	AAA(mex)	50,090,217	0.81%
LF	BONDESF	290719	AAA(mex)	49,916,319	0.81%
TOTAL CARTERA				6,160,530,240	100.00%
ACTIVO NETO				6,159,022,052	
Cartera al:				17/07/2025	

Límite Máximo de VaR: 0.250 % **Var Promedio:** 0.050 %

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."