

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			226,584,638	14.91%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	129,835,891	8.54%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	48,964,856	3.22%
M	BONOS	290301	AAA(mex)	32,979,877	2.17%
M	BONOS	260903	AAA(mex)	14,804,013	0.97%
	Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo			40,429,938	2.66%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	26,355,930	1.73%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,074,008	0.93%
	Certificados Bursátiles Corporativos			439,833,315	28.94%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	42,702,357	2.81%
91	RCO	18U	AAA (mex)	28,466,542	1.87%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,082,335	1.72%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	24,834,226	1.63%
91	OSM	15U	mxAA-	23,584,322	1.55%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	21,966,041	1.45%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	21,919,483	1.44%
91	GAP	23-2L	mxAAA	21,373,686	1.41%
91	MEDICA	20	AA (mex)	20,381,375	1.34%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	19,506,323	1.28%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	18,546,156	1.22%
91	AGUA	17-2X	mxAA-	18,377,438	1.21%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	18,210,465	1.20%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,027,397	1.06%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,605,411	1.03%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,136,360	0.93%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,082,795	0.86%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	11,300,251	0.74%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,334,113	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,195,553	0.47%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,002,169	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,435,971	0.42%
91	GHEMA	23	HR BBB+	6,039,787	0.40%

91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,159,772	0.34%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	4,934,000	0.33%
91	NM	15	mxAA+	3,966,504	0.26%
91	FUNO	15	AAA (mex)	2,997,624	0.20%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,503,640	0.17%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,852,639	0.12%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	1,706,142	0.11%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,323,047	0.09%
91	OSM	15	mxAA-	767,866	0.05%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	600,041	0.04%
91	DMXI	15	mxD	540,048	0.04%
91	GAP	15-2	mxAAA	1,955	0.00%

Certificados De La Tesorería De La Federación

93,791,461 6.17%

BI	CETES	260416	AAA(mex)	44,386,565	2.92%
BI	CETES	260219	AAA(mex)	34,241,587	2.25%
BI	CETES	260611	AAA(mex)	15,163,308	1.00%

Títulos de Organismos Financieros Multilaterales

14,021,755 0.92%

JI	CABEI	2-23S	mxAAA	14,021,755	0.92%
----	-------	-------	-------	------------	-------

Udibonos

502,551,158 33.07%

S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	308,588,678	20.31%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	193,962,481	12.76%

Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal

62,285,857 4.10%

95	FEFA	24B	mxAAA	22,083,072	1.45%
95	FOVISCB	19U	Aaa.mx	11,586,704	0.76%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,229,421	0.67%
95	PEMEX	14U	mxAAA	6,980,786	0.46%
95	FOVISCB	17-2U	Aaa.mx	6,060,189	0.40%
95	FOVISCB	19-2U	AAA (mex)	3,930,517	0.26%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,415,168	0.09%

Reportos

140,286,137 9.23%

BI	CETES	260611	AAA(mex)	140,286,137	9.23%
----	-------	--------	----------	-------------	-------

TOTAL CARTERA

1,519,784,259 100.00%

ACTIVO NETO

1,519,046,896

Cartera al: 16/01/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.579 %

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."