

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				384,984,017	25.41%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	166,628,138	11.00%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	97,470,686	6.43%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	87,644,779	5.78%
M	BONOS	290301	AAA(mex)	33,240,415	2.19%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				42,374,703	2.80%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	27,519,321	1.82%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,855,382	0.98%
Certificados Bursátiles Corporativos				457,807,433	30.22%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	44,585,166	2.94%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,033,140	1.92%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,427,385	1.81%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,179,444	1.73%
91	OSM	15U	mxAA-	23,949,582	1.58%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	23,020,343	1.52%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	22,627,462	1.49%
91	GAP	23-2L	mxAAA	21,726,011	1.43%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	20,859,768	1.38%
91	MEDICA	20	AA (mex)	20,179,476	1.33%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,877,519	1.31%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,280,786	1.27%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,046,656	1.26%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,856,905	1.11%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,143,971	1.07%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,314,129	0.95%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,179,247	0.87%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,063,105	0.80%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,368,326	0.62%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,039,993	0.60%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,440,306	0.49%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,031,665	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,672,783	0.44%

91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,377,016	0.36%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	5,058,620	0.33%
91	NM	15	mxAA+	4,051,737	0.27%
91	FUNO	15	AAA (mex)	2,964,104	0.20%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,560,088	0.17%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,913,251	0.13%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	1,787,770	0.12%
91	GHO�CB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,255,956	0.08%
91	OSM	15	mxAA-	755,824	0.05%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	628,781	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			15,073,069	1.00%
Jl	CABEI	2-23S	mxAAA	15,073,069	1.00%
	Udibonos			532,626,204	35.15%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	332,731,736	21.96%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	199,894,468	13.19%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			63,716,063	4.21%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,439,747	1.55%
95	FOVISCB	19U	Aaa.mx	11,668,400	0.77%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,403,057	0.69%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,146,531	0.47%
95	FOVISCB	17-2U	Aaa.mx	5,868,465	0.39%
95	FOVISCB	19-2U	AAA (mex)	3,944,873	0.26%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,244,990	0.08%
	Reportos			18,599,117	1.23%
Bl	CETES	250904	AAA(mex)	18,599,117	1.23%
	TOTAL CARTERA			1,515,180,606	100.00%
	ACTIVO NETO			1,515,111,532	

Cartera al: 27/03/2025

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."