

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			375,836,834	25.28%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	203,702,467	13.70%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	120,888,115	8.13%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	51,246,252	3.45%
	Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo			41,937,957	2.82%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	27,150,097	1.83%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,787,860	1.00%
	Certificados Bursátiles Corporativos			434,900,367	29.26%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	45,066,687	3.03%
91	RCO	18U	AAA (mex)	28,847,856	1.94%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,459,076	1.78%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	26,322,495	1.77%
91	OSM	15U	mxAA-	24,195,780	1.63%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	22,383,468	1.51%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,180,148	1.49%
91	GAP	23-2L	mxAAA	21,924,101	1.48%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,109,513	1.42%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	20,200,792	1.36%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,458,097	1.31%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,283,651	1.30%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,134,502	1.15%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,754,828	1.06%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,574,850	0.98%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,420,813	0.90%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,234,314	0.82%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,509,150	0.64%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,192,320	0.62%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,524,739	0.51%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,030,242	0.47%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,740,250	0.45%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,439,207	0.37%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	5,109,623	0.34%

91	NM	15	mxAA+	4,079,945	0.27%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,553,884	0.17%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,931,487	0.13%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	1,778,908	0.12%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,268,371	0.09%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	640,150	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			15,226,583	1.02%
Jl	CABEI	2-23S	mxAAA	15,226,583	1.02%
	Udibonos			538,156,092	36.20%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	339,903,722	22.86%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	198,252,370	13.34%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			42,842,927	2.88%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,793,251	1.60%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,570,934	0.71%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,223,321	0.49%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,255,421	0.08%
	Reportos			37,702,047	2.54%
BI	CETES	260806	AAA(mex)	37,702,047	2.54%
	TOTAL CARTERA			1,486,602,807	100.00%
	ACTIVO NETO			1,490,759,843	

Cartera al: 24/04/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % **Var Promedio:** 0.649 %

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."