

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				514,115,953	31.46%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	200,305,019	12.26%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	149,269,669	9.13%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	92,631,967	5.67%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	71,909,298	4.40%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				43,272,871	2.65%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	28,237,910	1.73%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,034,960	0.92%
Certificados Bursátiles Corporativos				443,985,479	27.17%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	45,538,442	2.79%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,919,297	1.83%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,439,390	1.68%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,061,638	1.66%
91	OSM	15U	mxAA-	25,037,541	1.53%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,153,566	1.42%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,774,521	1.39%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,510,552	1.38%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	20,597,324	1.26%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,793,469	1.21%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,532,673	1.20%
91	AGUA	17-2X	mxA+	18,908,669	1.16%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,820,984	1.03%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,027,675	0.98%
91	NM	25-2	mxAA+	14,997,227	0.92%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,729,997	0.90%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,766,563	0.84%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	11,968,206	0.73%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,679,731	0.59%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,419,523	0.58%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,398,076	0.45%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,037,005	0.43%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,648,531	0.41%

91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,339,265	0.33%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,502,493	0.15%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,883,623	0.12%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.08%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,312,988	0.08%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	635,392	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				14,885,272	0.91%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	14,885,272	0.91%
Udibonos				548,322,262	33.55%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	369,093,495	22.59%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	179,228,768	10.97%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				42,309,716	2.59%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,220,682	1.42%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,827,430	0.66%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,293,148	0.45%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	968,456	0.06%
Reportos				27,306,598	1.67%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	27,306,598	1.67%
TOTAL CARTERA				1,634,198,151	100.00%
ACTIVO NETO				1,634,886,115	

Cartera al: 17/07/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % **Var Promedio:** 0.539 %

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."