

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				711,288,152	37.94%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	246,553,560	13.15%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	196,505,318	10.48%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	115,525,794	6.16%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	88,967,191	4.75%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	63,736,290	3.40%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				44,720,395	2.39%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	29,212,969	1.56%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,507,426	0.83%
Certificados Bursátiles Corporativos				453,818,273	24.21%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	46,669,430	2.49%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,788,601	1.59%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	28,701,794	1.53%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,161,105	1.45%
91	OSM	15U	mxAA+	25,403,609	1.36%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,610,340	1.26%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	23,443,339	1.25%
91	GAP	23-2L	mxAAA	23,207,164	1.24%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,535,997	1.15%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	20,468,518	1.09%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	20,000,918	1.07%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,383,253	1.03%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,326,730	0.92%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,435,867	0.88%
91	NM	25-2	mxAA+	15,699,484	0.84%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,604,684	0.78%
91	FIHO	19	AA- (mex)	14,193,388	0.76%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,530,806	0.67%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,645,503	0.51%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,377,672	0.50%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,532,755	0.40%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,031,719	0.38%

91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,797,256	0.36%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,471,022	0.29%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,539,072	0.14%
91	ALSEA	19-2	HR A+	1,918,912	0.10%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.07%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,222,194	0.07%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	653,422	0.04%
91	DMXI	15	mxD	94,238	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,645,115	0.84%
Jl	CABEI	2-23S	mxAAA	15,645,115	0.84%
Udibonos				527,313,091	28.13%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	422,146,395	22.52%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	68,770,247	3.67%
S	UDIBONO	541029	AAA(mex)	36,396,450	1.94%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				42,249,420	2.25%
95	FEFA	24B	mxAAA	24,093,419	1.29%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,741,812	0.57%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,414,189	0.40%
Reportos				79,739,819	4.25%
IS	BPA182	310327	AAA(mex)	79,739,819	4.25%
TOTAL CARTERA				1,874,774,265	100.00%
ACTIVO NETO				1,824,020,432	

Cartera al: 11/09/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % **Var Promedio:** 0.596 %

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."