

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			255,615,057	16.81%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	157,450,838	10.36%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	49,813,877	3.28%
M	BONOS	290301	AAA(mex)	33,389,358	2.20%
M	BONOS	260903	AAA(mex)	14,960,984	0.98%
	Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo			40,833,065	2.69%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	26,634,079	1.75%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,198,986	0.93%
	Certificados Bursátiles Corporativos			443,475,380	29.17%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	43,140,194	2.84%
91	RCO	18U	AAA (mex)	28,739,817	1.89%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,266,383	1.73%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	25,526,312	1.68%
91	OSM	15U	mxAA-	23,144,293	1.52%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,213,719	1.46%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	22,208,184	1.46%
91	GAP	23-2L	mxAAA	21,602,613	1.42%
91	MEDICA	20	AA (mex)	20,518,845	1.35%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	19,816,039	1.30%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	18,676,426	1.23%
91	AGUA	17-2X	mxAA-	18,588,692	1.22%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	18,458,144	1.21%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,233,390	1.07%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,671,777	1.03%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,367,206	0.95%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,269,574	0.87%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	11,472,577	0.76%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,307,394	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,272,384	0.48%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,041,718	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,479,637	0.43%
91	GHEMA	23	HR BBB+	6,018,696	0.40%

91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,211,390	0.34%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	4,970,085	0.33%
91	NM	15	mxAA+	3,990,147	0.26%
91	FUNO	15	AAA (mex)	2,912,807	0.19%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,536,263	0.17%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,869,258	0.12%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	1,715,655	0.11%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,335,374	0.09%
91	OSM	15	mxAA-	742,673	0.05%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	604,628	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
91	GAP	15-2	mxAAA	1,966	0.00%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			94,522,211	6.22%
BI	CETES	260416	AAA(mex)	44,728,600	2.94%
BI	CETES	260219	AAA(mex)	34,508,290	2.27%
BI	CETES	260611	AAA(mex)	15,285,321	1.01%
	Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)			29,462,329	1.94%
IISP	SHV	*	NO APLICA	29,462,329	1.94%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			14,298,778	0.94%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	14,298,778	0.94%
	Udibonos			507,932,975	33.41%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	312,714,281	20.57%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	195,218,694	12.84%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			62,604,860	4.12%
95	FEFA	24B	mxAAA	22,415,650	1.47%
95	FOVISCB	19U	Aaa.mx	11,510,520	0.76%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,439,656	0.69%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,018,451	0.46%
95	FOVISCB	17-2U	Aaa.mx	5,951,063	0.39%
95	FOVISCB	19-2U	AAA (mex)	3,913,576	0.26%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,355,946	0.09%
	Reportos			71,702,565	4.72%
LF	BONDESF	251016	AAA(mex)	71,702,565	4.72%
	TOTAL CARTERA			1,520,447,220	100.00%
	ACTIVO NETO			1,518,706,812	
	Cartera al:	31/01/2025			

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.569 %

Parametros: Simulación Histórica, Intervalo de Confianza del 95%, Horizonte Temporal de 1 día 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."
