

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				562,903,223	28.59%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	200,184,784	10.17%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	193,774,776	9.84%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	65,671,286	3.34%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	65,048,964	3.30%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	38,223,414	1.94%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				45,036,352	2.29%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	29,210,647	1.48%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,825,706	0.80%
Certificados Bursátiles Corporativos				455,659,994	23.14%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	47,773,111	2.43%
91	RCO	18U	AAA (mex)	30,368,428	1.54%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,816,217	1.41%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,619,212	1.40%
91	OSM	15U	mxAA+	25,950,556	1.32%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,729,784	1.21%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,759,408	1.16%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,457,880	1.14%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,555,167	1.10%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	20,794,847	1.06%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	20,527,412	1.04%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,704,309	1.00%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,632,151	0.90%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,938,336	0.81%
91	NM	25-2	mxAA+	15,857,065	0.81%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,773,669	0.75%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,534,666	0.69%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,667,637	0.64%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,766,665	0.50%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,464,444	0.48%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,652,760	0.39%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,035,679	0.36%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,964,330	0.35%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,555,909	0.28%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,495,503	0.13%
91	ALSEA	19-2	HR A+	1,855,582	0.09%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.07%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,271,839	0.07%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	673,710	0.03%
91	DMXI	15	mxD	94,238	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,779,762	0.80%
J1	CABEI	2-23S	mxAAA	15,779,762	0.80%
Udibonos				730,402,061	37.09%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	422,052,618	21.43%
S	UDIBONO	541029	AAA(mex)	111,989,124	5.69%
S	UDIBONO	290830	AAA(mex)	80,285,507	4.08%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	68,049,350	3.46%
S	UDIBONO	351122	AAA(mex)	48,025,462	2.44%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				96,976,088	4.93%
95	CFE	25-4X	AAA (mex)	27,172,957	1.38%
95	CFE	252UX	AAA (mex)	27,079,295	1.38%
95	FEFA	24B	mxAAA	24,363,603	1.24%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,842,760	0.55%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,517,472	0.38%
Reportos				62,370,121	3.17%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	62,370,121	3.17%
TOTAL CARTERA				1,969,127,601	100.00%
ACTIVO NETO				1,969,170,591	
Cartera al:		06/11/2025			

Límite Máximo de VaR:

1.200 % Var Promedio: 0.519 %

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."