

DISCRECIONAL

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
Acciones Industriales Comerciales y de Servicios				116,788,871	29.09%
1	PASA	B	Minima	44,819,063	11.16%
1	PINFRA	L	Media	38,360,205	9.55%
1	FRAGUA	B	Media	9,963,736	2.48%
1	GCC	*	Alta	7,098,800	1.77%
1	FEMSA	UB	Baja	6,901,650	1.72%
1	LIVEPOL	C-1	Alta	5,039,500	1.26%
1	CIE	B	Minima	4,605,917	1.15%
Acciones de Aseguradoras Afianzadoras y Arrendadoras				1	0.00%
0	CREAL	*	Nula	1	0.00%
Certificados Bursátiles Bancarios				24,249,965	6.04%
94	BINTER	16U	AAA (mex)	14,229,130	3.54%
94	BINVEX	25-2	AA- (mex)	10,020,835	2.50%
Certificados Bursátiles Corporativos				116,289,030	28.96%
91	OSM	15U	mxAA+	21,115,256	5.26%
91	CEMEX	23L	AA (mex)	15,016,308	3.74%
91	INVEX	23	A+ (mex)	15,011,699	3.74%
91	SITES1	25	AAA (mex)	15,003,000	3.74%
91	GAP	23L	mxAAA	10,055,364	2.50%
91	GAP	25-2	mxAAA	10,029,742	2.50%
91	ARA	23X	mxAA-	10,026,851	2.50%
91	SORIANA	23	AAA (mex)	10,021,890	2.50%
91	GCARSO	23	AAA (mex)	10,008,922	2.49%
Chequera Dolares				244,031	0.06%
CHD	40-133	8151003		244,031	0.06%
Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial				74,945,812	18.67%
93	AMX	07625	F1+ (mex)	29,620,465	7.38%
93	AMX	09425	F1+ (mex)	19,574,820	4.88%
93	AMX	11325	F1+ (mex)	14,530,493	3.62%
93	AMX	12525	F1+ (mex)	11,220,034	2.79%

	Títulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)			6,815,994	1.70%
1ISP	MCHI	*	Alta	6,815,994	1.70%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			15,079,169	3.76%
JI	CABEI	1-25S	mxAAA	15,079,169	3.76%
	Udibonos			28,396,748	7.07%
S	UDIBONO	501103	AAA(mex)	16,776,140	4.18%
S	UDIBONO	251204	AAA(mex)	11,620,607	2.89%
	Reportos			18,722,918	4.66%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	18,722,918	4.66%
	TOTAL CARTERA			401,532,539	100.00%
	ACTIVO NETO			401,411,176	
	Cartera al:			27/11/2025	

Límite Máximo de VaR: 3.000 % **Var Promedio:** 0.280 %

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."