

## DISCRECIONAL

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

AAA/4CP

| T.VALOR | EMISORA  | SERIE   | CALIF/BURS | VALOR TOTAL          | %             |
|---------|--|---------|------------|----------------------|---------------|
|         | <b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>                           |         |            | <b>1,470,447,408</b> | <b>53.91%</b> |
| M       | BONOS  | 260903  | AAA(mex)   | 221,721,570          | 8.13%         |
| M       | BONOS  | 260305  | AAA(mex)   | 195,757,968          | 7.18%         |
| M       | BONOS  | 270603  | AAA(mex)   | 192,360,440          | 7.05%         |
| M       | BONOS  | 290301  | AAA(mex)   | 172,188,720          | 6.31%         |
| M       | BONOS  | 290531  | AAA(mex)   | 144,095,286          | 5.28%         |
| M       | BONOS  | 421113  | AAA(mex)   | 117,523,091          | 4.31%         |
| M       | BONOS  | 250306  | AAA(mex)   | 112,968,240          | 4.14%         |
| M       | BONOS  | 310529  | AAA(mex)   | 90,664,402           | 3.32%         |
| M       | BONOS  | 381118  | AAA(mex)   | 87,287,587           | 3.20%         |
| M       | BONOS  | 330526  | AAA(mex)   | 86,142,000           | 3.16%         |
| M       | BONOS  | 361120  | AAA(mex)   | 49,738,105           | 1.82%         |
|         | <b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>                    |         |            | <b>344,262,533</b>   | <b>12.62%</b> |
| 91      | LALA   | 18      | AA (mex)   | 94,285,835           | 3.46%         |
| 91      | GAP  | 24-2L   | mxAAA      | 83,303,636           | 3.05%         |
| 91      | VWLEASE  | 24-2    | mxAAA      | 49,877,334           | 1.83%         |
| 91      | TPLAYCB  | 24      | HR AA      | 45,164,249           | 1.66%         |
| 91      | ELEKTRA  | 23-2L   | HR AA      | 39,276,448           | 1.44%         |
| 91      | BRX  | 22      | AA (mex)   | 20,775,682           | 0.76%         |
| 91      | FUNO   | 15      | AAA (mex)  | 11,579,349           | 0.43%         |
|         | <b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>           |         |            | <b>473,511,051</b>   | <b>17.36%</b> |
| BI      | CETES  | 250430  | AAA(mex)   | 473,511,051          | 17.36%        |
|         | <b>Chequera Dolares</b>  |         |            | <b>192,726</b>       | <b>0.01%</b>  |
| CHD     | 40-133   | 8034712 |            | 192,726              | 0.01%         |
|         | <b>Titulos de Credito Extranjeros</b>                          |         |            | <b>41,724,974</b>    | <b>1.53%</b>  |
| JE      | AMX  | 0129    | AAA (mex)  | 41,724,974           | 1.53%         |
|         | <b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b> |         |            | <b>78,511,181</b>    | <b>2.88%</b>  |
| 95      | CFE  | 20-2    | AAA (mex)  | 78,511,181           | 2.88%         |

|    |                      |        |          |                      |                |
|----|----------------------|--------|----------|----------------------|----------------|
|    | <b>Reportos</b>      |        |          | <b>318,798,248</b>   | <b>11.69%</b>  |
| IM | BPAG28               | 271104 | AAA(mex) | 315,742,246          | 11.58%         |
| LF | BONDESF              | 250828 | AAA(mex) | 3,056,002            | 0.11%          |
|    | <b>TOTAL CARTERA</b> |        |          | <b>2,727,448,121</b> | <b>100.00%</b> |
|    | <b>ACTIVO NETO</b>   |        |          | <b>2,731,346,443</b> |                |

**Cartera al:** 09/01/2025

**Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.306 %**  
**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."**