

## 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>403,892,950</b>	<b>22.61%</b>
M	BONOS	260305	AAA(mex)	199,136,650	11.15%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	102,502,338	5.74%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	102,253,962	5.72%
	<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>			<b>332,632,401</b>	<b>18.62%</b>
91	LALA	18	AA (mex)	97,064,710	5.43%
91	GAP	24-2L	mxAAA	84,480,299	4.73%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	51,164,913	2.86%
91	TPLAYCB	24	HR AA	45,460,732	2.55%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	42,740,704	2.39%
91	FUNO	15	AAA (mex)	11,721,043	0.66%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>290,869,830</b>	<b>16.28%</b>
BI	CETES	251016	AAA(mex)	290,869,830	16.28%
	<b>Chequera Dolares</b>			<b>181,665</b>	<b>0.01%</b>
CHD	40-133	8034712		181,665	0.01%
	<b>Titulos de Credito Extranjeros</b>			<b>42,567,057</b>	<b>2.38%</b>
JE	AMX	0129	AAA (mex)	42,567,057	2.38%
	<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>			<b>79,248,253</b>	<b>4.44%</b>
95	CFE	20-2	AAA (mex)	79,248,253	4.44%
	<b>Reportos</b>			<b>636,883,870</b>	<b>35.65%</b>
M	BONOS	260305	AAA(mex)	344,181,745	19.27%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	292,702,126	16.39%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>1,786,276,026</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>1,791,350,360</b>	

Cartera al:

29/05/2025

---

**Límite Máximo de VaR:**

**0.830 % Var Promedio: 0.133 %**

**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."**

---