

DISCRECIONAL					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.				AAA/4CP	
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija			308,792,205	14.10%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	203,599,824	9.30%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	105,192,381	4.80%
	Certificados Bursátiles Corporativos			328,863,069	15.02%
91	LALA	18	AA (mex)	100,982,773	4.61%
91	GAP	24-2L	mxAAA	88,214,489	4.03%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	52,126,787	2.38%
91	TPLAYCB	24	HR AA	45,406,659	2.07%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	42,132,362	1.92%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			1,257,696,547	57.44%
BI	CETES	260528	AAA(mex)	332,180,492	15.17%
BI	CETES	251016	AAA(mex)	296,986,590	13.56%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	292,629,390	13.36%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	195,620,560	8.93%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	93,860,130	4.29%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	46,419,385	2.12%
	Chequera Dolares			175,428	0.01%
CHD	40-133	8034712		175,428	0.01%
	Titulos de Credito Extranjeros			42,055,165	1.92%
JE	AMX	0129	AAA (mex)	42,055,165	1.92%
	Udibonos			50,114,564	2.29%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	50,114,564	2.29%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			82,152,361	3.75%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	82,152,361	3.75%
	Reportos			119,757,645	5.47%
IS	BPA182	300328	AAA(mex)	119,757,645	5.47%

TOTAL CARTERA	2,189,606,984	100.00%
ACTIVO NETO	2,202,036,185	

Cartera al: 28/08/2025

Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.091 %

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."