

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			301,337,597	12.08%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	199,172,194	7.99%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	102,165,403	4.10%
	Certificados Bursátiles Corporativos			323,860,478	12.99%
91	LALA	18	AA (mex)	97,785,872	3.92%
91	GAP	24-2L	mxAAA	85,387,643	3.42%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	52,540,527	2.11%
91	TPLAYCB	24	HR AA	45,385,714	1.82%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	42,760,722	1.72%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			1,301,372,573	52.18%
BI	CETES	260528	AAA(mex)	334,676,067	13.42%
BI	CETES	251016	AAA(mex)	298,759,080	11.98%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	294,517,320	11.81%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	196,870,420	7.89%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	94,590,010	3.79%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	46,754,040	1.88%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	35,205,636	1.41%
	Chequera Dolares			174,137	0.01%
CHD	40-133	8034712		174,137	0.01%
	Titulos de Credito Extranjeros			42,593,080	1.71%
JE	AMX	0129	AAA (mex)	42,593,080	1.71%
	Udibonos			51,367,060	2.06%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	51,367,060	2.06%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			83,012,236	3.33%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	83,012,236	3.33%
	Reportos			390,198,472	15.65%
LF	BONDESF	280420	AAA(mex)	390,198,472	15.65%

TOTAL CARTERA	2,493,915,633	100.00%
ACTIVO NETO	2,521,424,194	

Cartera al: 25/09/2025

Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.067 %

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."