

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				509,982,599	18.88%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	309,486,693	11.46%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	200,495,906	7.42%
Certificados Bursátiles Corporativos				324,307,526	12.01%
91	LALA	18	AA (mex)	98,830,003	3.66%
91	GAP	24-2L	mxAAA	86,350,124	3.20%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	50,668,659	1.88%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	45,166,567	1.67%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	43,292,174	1.60%
Certificados De La Tesorería De La Federación				1,501,065,895	55.57%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	527,531,648	19.53%
BI	CETES	260528	AAA(mex)	336,822,312	12.47%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	296,319,630	10.97%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	198,059,020	7.33%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	95,230,130	3.53%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	47,103,155	1.74%
Chequera Dolares				173,115	0.01%
CHD	40-133	8034712		173,115	0.01%
Titulos de Credito Extranjeros				43,110,618	1.60%
JE	AMX	0129	AAA (mex)	43,110,618	1.60%
Udibonos				51,923,811	1.92%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	51,923,811	1.92%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				80,500,264	2.98%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	80,500,264	2.98%
Reportos				190,091,725	7.04%
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	108,363,717	4.01%
LF	BONDESF	270225	AAA(mex)	81,728,008	3.03%

TOTAL CARTERA	2,701,155,553	100.00%
ACTIVO NETO	2,718,731,354	

Cartera al: 23/10/2025

Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.072 %

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."