

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				510,883,656	18.32%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	309,556,980	11.10%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	201,326,676	7.22%
Certificados Bursátiles Corporativos				324,738,175	11.65%
91	LALA	18	AA (mex)	99,291,972	3.56%
91	GAP	24-2L	mxAAA	86,066,607	3.09%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	51,070,149	1.83%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	45,039,582	1.62%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	43,269,866	1.55%
Certificados De La Tesorería De La Federación				1,506,754,350	54.04%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	529,019,080	18.97%
BI	CETES	260528	AAA(mex)	338,271,270	12.13%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	297,620,160	10.68%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	198,933,220	7.14%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	95,622,690	3.43%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	47,287,930	1.70%
Chequera Dolares				172,432	0.01%
CHD	40-133	8034712		172,432	0.01%
Titulos de Credito Extranjeros				43,089,409	1.55%
JE	AMX	0129	AAA (mex)	43,089,409	1.55%
Udibonos				51,908,766	1.86%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	51,908,766	1.86%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				80,820,369	2.90%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	80,820,369	2.90%
Reportos				269,738,248	9.68%
IM	BPAG28	280504	AAA(mex)	240,018,093	8.61%
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	29,720,156	1.07%

TOTAL CARTERA	2,788,105,405	100.00%
ACTIVO NETO	2,788,114,664	

Cartera al: 13/11/2025

Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.077 %

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."