

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				512,863,902	17.81%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	310,976,706	10.80%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	201,887,196	7.01%
Certificados Bursátiles Corporativos				327,310,343	11.37%
91	LALA	18	AA (mex)	100,223,000	3.48%
91	GAP	24-2L	mxAAA	86,724,147	3.01%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	51,592,997	1.79%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	45,227,008	1.57%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	43,543,190	1.51%
Certificados De La Tesorería De La Federación				1,711,132,947	59.42%
BI	CETES	260528	AAA(mex)	539,829,599	18.75%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	530,095,763	18.41%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	298,450,590	10.36%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	199,475,800	6.93%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	95,880,700	3.33%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	47,400,495	1.65%
Chequera Dolares				172,699	0.01%
CHD	40-133	8034712		172,699	0.01%
Titulos de Credito Extranjeros				43,261,302	1.50%
JE	AMX	0129	AAA (mex)	43,261,302	1.50%
Udibonos				52,468,735	1.82%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	52,468,735	1.82%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				81,136,088	2.82%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	81,136,088	2.82%
Reportos				151,211,319	5.25%
IM	BPAG28	260507	AAA(mex)	151,211,319	5.25%

TOTAL CARTERA	2,879,557,335	100.00%
ACTIVO NETO	2,873,026,696	

Cartera al: 27/11/2025

Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.070 %

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."