

CORTO PLAZO					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.					AAA/2CP
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Bonos De Protección Al Ahorro Con Pago Mensual De Inte</b>			<b>100,461,450</b>	<b>1.39%</b>
IM	BPAG28	260507	AAA(mex)	100,461,450	1.39%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>1,409,263,584</b>	<b>19.44%</b>
BI	CETES	260108	AAA(mex)	227,246,375	3.13%
BI	CETES	260416	AAA(mex)	221,473,025	3.06%
BI	CETES	250821	AAA(mex)	190,123,615	2.62%
BI	CETES	261126	AAA(mex)	167,599,320	2.31%
BI	CETES	250430	AAA(mex)	158,706,801	2.19%
BI	CETES	250626	AAA(mex)	143,464,815	1.98%
BI	CETES	250306	AAA(mex)	98,505,590	1.36%
BI	CETES	251016	AAA(mex)	92,887,100	1.28%
BI	CETES	251113	AAA(mex)	85,526,288	1.18%
BI	CETES	250724	AAA(mex)	23,730,655	0.33%
	<b>Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial</b>			<b>507,704,706</b>	<b>7.00%</b>
93	START	04924	HR+1	80,578,070	1.11%
93	START	00125	HR+1	64,361,207	0.89%
93	START	05024	HR+1	60,387,020	0.83%
93	START	04824	HR+1	49,014,763	0.68%
93	START	04124	HR+1	37,684,587	0.52%
93	START	03624	HR+1	35,671,224	0.49%
93	START	04424	HR+1	31,546,883	0.44%
93	START	04724	HR+1	29,734,634	0.41%
93	START	00225	HR+1	28,007,958	0.39%
93	START	04524	HR+1	22,865,444	0.32%
93	START	04324	HR+1	20,045,632	0.28%
93	START	03024	HR+1	18,042,063	0.25%
93	START	02824	HR+1	17,712,429	0.24%
93	START	03324	HR+1	12,052,790	0.17%
	<b>Pagaré Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLVs)</b>			<b>782,804,489</b>	<b>10.80%</b>
I	BANREG	25304	F1+ (mex)	210,710,233	2.91%
I	BANREG	25344	F1+ (mex)	205,719,589	2.84%

I	BANREG	25444	F1+ (mex)	204,330,221	2.82%
I	BANREG	25181	F1+ (mex)	162,044,446	2.24%
	<b>Reportos</b>			<b>2,343,173,457</b>	<b>32.32%</b>
IQ	BPAG91	290913	AAA(mex)	934,996,111	12.90%
LF	BONDESF	270225	AAA(mex)	857,786,644	11.83%
BI	CETES	250626	AAA(mex)	506,586,812	6.99%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	43,803,891	0.60%
	<b>Bonos De Desarrollo Del Gobierno Federal</b>			<b>2,106,909,618</b>	<b>29.06%</b>
LF	BONDESF	250116	AAA(mex)	553,507,335	7.63%
LF	BONDESF	251016	AAA(mex)	549,782,096	7.58%
LF	BONDESF	250703	AAA(mex)	301,738,665	4.16%
LF	BONDESF	260604	AAA(mex)	301,342,209	4.16%
LF	BONDESF	250403	AAA(mex)	200,018,160	2.76%
LF	BONDESF	250828	AAA(mex)	100,566,556	1.39%
LF	BONDESF	261008	AAA(mex)	99,954,598	1.38%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>7,250,317,304</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>7,247,639,547</b>	

Cartera al: 09/01/2025

**Límite Máximo de VaR: 0.070 % Var Promedio: 0.012 %**  
**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."**