

DISCRECIONAL

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

AA/7CP

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija				371,568,946	24.49%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	205,642,153	13.55%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	121,999,295	8.04%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	43,927,498	2.90%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				42,698,581	2.81%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	27,651,304	1.82%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,047,277	0.99%
Certificados Bursátiles Corporativos				438,058,428	28.87%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	44,455,985	2.93%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,364,815	1.94%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,891,832	1.77%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	26,595,785	1.75%
91	OSM	15U	mxAA-	24,551,684	1.62%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	22,816,084	1.50%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,452,147	1.48%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,178,228	1.46%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,338,665	1.41%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,806,960	1.31%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,497,734	1.29%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,494,532	1.29%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,335,553	1.14%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,989,035	1.05%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,471,697	0.95%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,582,392	0.90%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,367,309	0.82%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,598,358	0.63%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,275,362	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,599,098	0.50%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,038,647	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,847,715	0.45%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,496,113	0.36%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	5,171,778	0.34%

91	NM	15	mxAA+	4,113,799	0.27%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,549,224	0.17%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,859,201	0.12%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	1,826,358	0.12%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,288,204	0.09%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	653,009	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,384,422	1.01%
Jl	CABEI	2-23S	mxAAA	15,384,422	1.01%
Udibonos				549,854,097	36.24%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	348,103,926	22.94%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	201,750,171	13.30%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				43,134,386	2.84%
95	FEFA	24B	mxAAA	24,012,478	1.58%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,665,342	0.70%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,312,197	0.48%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,144,370	0.08%
Reportos				56,608,328	3.73%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	56,608,328	3.73%
TOTAL CARTERA				1,517,307,188	100.00%
ACTIVO NETO				1,517,583,639	

Cartera al: 29/05/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.616 %

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."