

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				414,456,171	26.97%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	199,158,452	12.96%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	123,120,267	8.01%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	92,177,452	6.00%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				42,730,895	2.78%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	27,859,468	1.81%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,871,427	0.97%
Certificados Bursátiles Corporativos				437,496,578	28.47%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	45,344,214	2.95%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,563,194	1.92%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,202,697	1.77%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	26,889,018	1.75%
91	OSM	15U	mxAA-	24,889,101	1.62%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,036,345	1.50%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,588,869	1.47%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,378,849	1.46%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	20,458,131	1.33%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	20,045,854	1.30%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,641,344	1.28%
91	AGUA	17-2X	mxA+	18,754,365	1.22%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,677,222	1.09%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,003,995	1.04%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,621,379	0.95%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,660,410	0.89%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,490,473	0.81%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,688,315	0.63%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,361,390	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,640,086	0.50%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,036,272	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,745,506	0.44%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,532,870	0.36%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	5,202,938	0.34%

91	NM	15	mxAA+	4,133,308	0.27%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,524,079	0.16%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,868,978	0.12%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,302,770	0.09%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	663,484	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				14,820,454	0.96%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	14,820,454	0.96%
Udibonos				544,725,089	35.44%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	341,703,826	22.23%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	203,021,263	13.21%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				42,372,405	2.76%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,069,169	1.50%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,760,781	0.70%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,392,258	0.48%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,150,197	0.08%
Reportos				40,333,069	2.62%
BI	CETES	250710	AAA(mex)	40,333,069	2.62%
TOTAL CARTERA				1,536,934,661	100.00%
ACTIVO NETO				1,537,767,536	

Cartera al: 19/06/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.558 %

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."