

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				416,973,026	26.96%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	200,668,215	12.97%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	123,554,460	7.99%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	92,750,351	6.00%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				43,106,047	2.79%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	28,130,882	1.82%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,975,165	0.97%
Certificados Bursátiles Corporativos				433,505,611	28.03%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	45,437,717	2.94%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,785,494	1.93%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,254,212	1.76%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,097,549	1.75%
91	OSM	15U	mxAA-	24,877,347	1.61%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,016,366	1.49%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,666,994	1.47%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,467,718	1.45%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	20,539,783	1.33%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	20,096,482	1.30%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,726,596	1.28%
91	AGUA	17-2X	mxA+	18,813,832	1.22%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,740,508	1.08%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,058,494	1.04%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,681,017	0.95%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,709,605	0.89%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,545,098	0.81%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,666,357	0.63%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,396,055	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,655,907	0.50%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,049,559	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,603,691	0.43%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,550,249	0.36%
91	NM	15	mxAA+	4,139,967	0.27%

91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,534,481	0.16%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,874,186	0.12%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,304,915	0.08%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	664,313	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				14,852,048	0.96%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	14,852,048	0.96%
Udibonos				550,500,218	35.59%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	345,902,273	22.36%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	204,597,944	13.23%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				42,517,390	2.75%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,157,356	1.50%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,798,990	0.70%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,409,027	0.48%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,152,016	0.07%
Reportos				45,422,377	2.94%
BI	CETES	260401	AAA(mex)	45,422,377	2.94%
TOTAL CARTERA				1,546,876,717	100.00%
ACTIVO NETO				1,547,352,670	

Cartera al: **26/06/2025**

Límite Máximo de VaR: **1.200 % Var Promedio:** **0.549 %**

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."