

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				549,625,081	32.77%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	200,275,087	11.94%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	149,299,645	8.90%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	92,647,625	5.52%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	71,978,016	4.29%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	35,424,708	2.11%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				43,169,513	2.57%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	28,163,369	1.68%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,006,143	0.90%
Certificados Bursátiles Corporativos				443,820,046	26.46%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	45,717,919	2.73%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,852,505	1.78%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,461,025	1.64%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,062,015	1.61%
91	OSM	15U	mxAA-	24,360,948	1.45%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,257,223	1.39%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,827,438	1.36%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,517,436	1.34%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	20,596,206	1.23%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,795,428	1.18%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,541,172	1.17%
91	AGUA	17-2X	mxA+	18,961,064	1.13%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,854,977	1.01%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,086,362	0.96%
91	NM	25-2	mxAA+	14,988,484	0.89%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,732,261	0.88%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,797,716	0.82%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	11,963,956	0.71%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,671,450	0.58%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,418,643	0.56%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,417,242	0.44%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,049,581	0.42%

91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,652,549	0.40%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,344,866	0.32%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,503,929	0.15%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,888,293	0.11%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.08%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,313,582	0.08%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	634,655	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				14,864,419	0.89%
Jl	CABEI	2-23S	mxAAA	14,864,419	0.89%
Udibonos				545,106,423	32.50%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	366,369,113	21.84%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	178,737,309	10.66%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				42,321,605	2.52%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,213,785	1.38%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,827,617	0.65%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,309,459	0.44%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	970,744	0.06%
Reportos				38,440,858	2.29%
LF	BONDESF	291004	AAA(mex)	38,440,858	2.29%
TOTAL CARTERA				1,677,347,945	100.00%
ACTIVO NETO				1,681,491,704	

Cartera al: 24/07/2025

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.539 %

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."