

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				616,685,622	32.62%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	248,702,370	13.16%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	198,223,463	10.49%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	65,695,409	3.48%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	65,537,425	3.47%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	38,526,956	2.04%
Certificados Bursatiles de Banca de Desarrollo				45,711,433	2.42%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	29,728,750	1.57%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,982,683	0.85%
Certificados Bursátiles Corporativos				455,518,280	24.09%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	47,623,194	2.52%
91	RCO	18U	AAA (mex)	30,731,956	1.63%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,834,502	1.47%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,665,197	1.46%
91	OSM	15U	mxAA+	25,901,571	1.37%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,554,290	1.25%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,694,985	1.20%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,458,212	1.19%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,819,568	1.15%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	20,775,960	1.10%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	20,419,296	1.08%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,631,765	1.04%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,579,424	0.93%
91	NM	25-2	mxAA+	15,900,630	0.84%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,699,754	0.83%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,809,358	0.78%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,502,582	0.71%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,699,142	0.67%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,771,910	0.52%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,492,616	0.50%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,609,744	0.40%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,048,817	0.37%

91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,927,642	0.37%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,536,887	0.29%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,490,463	0.13%
91	ALSEA	19-2	HR A+	1,938,090	0.10%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.07%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,265,603	0.07%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	671,404	0.04%
91	DMXI	15	mxD	94,238	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,846,653	0.84%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	15,846,653	0.84%
Udibonos				618,693,696	32.73%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	338,971,044	17.93%
S	UDIBONO	541029	AAA(mex)	116,909,246	6.18%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	97,642,529	5.17%
S	UDIBONO	290830	AAA(mex)	65,170,877	3.45%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				97,753,621	5.17%
95	CFE	252UX	AAA (mex)	27,666,789	1.46%
95	CFE	25-4X	AAA (mex)	27,342,180	1.45%
95	FEFA	24B	mxAAA	24,394,901	1.29%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,869,389	0.58%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,480,361	0.40%
Reportos				40,342,573	2.13%
BI	CETES	260219	AAA(mex)	40,342,573	2.13%
TOTAL CARTERA				1,890,551,878	100.00%
ACTIVO NETO				1,895,388,202	
Cartera al:		16/10/2025			

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.601 %

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."