

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				610,728,480	31.68%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	245,527,564	12.74%
M	BONOS	530731	AAA(mex)	195,595,902	10.15%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	65,772,667	3.41%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	65,399,259	3.39%
M	BONOS	360221	AAA(mex)	38,433,088	1.99%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				45,417,558	2.36%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	29,498,941	1.53%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,918,617	0.83%
Certificados Bursátiles Corporativos				456,013,868	23.65%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	47,734,914	2.48%
91	RCO	18U	AAA (mex)	30,488,459	1.58%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,773,835	1.44%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	27,724,515	1.44%
91	OSM	15U	mxAA+	25,961,185	1.35%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	23,592,275	1.22%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,743,937	1.18%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,487,035	1.17%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,838,363	1.13%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	20,818,107	1.08%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	20,467,267	1.06%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,677,864	1.02%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,620,167	0.91%
91	NM	25-2	mxAA+	15,921,125	0.83%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,833,956	0.82%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,823,954	0.77%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,532,943	0.70%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,711,735	0.66%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,783,283	0.51%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,499,434	0.49%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,630,685	0.40%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,011,883	0.36%

91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,942,734	0.36%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,547,583	0.29%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,498,756	0.13%
91	ALSEA	19-2	HR A+	1,942,823	0.10%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.07%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,268,083	0.07%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	673,251	0.04%
91	DMXI	15	mxD	94,238	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,865,382	0.82%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	15,865,382	0.82%
Udibonos				624,812,683	32.41%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	333,587,203	17.30%
S	UDIBONO	541029	AAA(mex)	114,136,666	5.92%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	96,799,876	5.02%
S	UDIBONO	290830	AAA(mex)	80,288,937	4.17%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				97,399,960	5.05%
95	CFE	252UX	AAA (mex)	27,311,293	1.42%
95	CFE	25-4X	AAA (mex)	27,307,923	1.42%
95	FEFA	24B	mxAAA	24,415,381	1.27%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,877,717	0.56%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,487,646	0.39%
Reportos				77,689,164	4.03%
BI	CETES	260401	AAA(mex)	73,035,175	3.79%
LF	BONDESF	270930	AAA(mex)	4,653,988	0.24%
TOTAL CARTERA				1,927,927,095	100.00%
ACTIVO NETO				1,954,105,406	

Cartera al: **23/10/2025**

Límite Máximo de VaR: **1.200 % Var Promedio: 0.586 %**

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."