

DISCRECIONAL					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.				AA/2LP	
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija			1,439,891,283	10.35%
M	BONOS	260903	AAA(mex)	498,399,385	3.58%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	457,644,200	3.29%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	205,663,208	1.48%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	152,215,388	1.09%
M	BONOS	290301	AAA(mex)	125,969,103	0.91%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			243,048,784	1.75%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	243,048,784	1.75%
	Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo			599,940,029	4.31%
CD	KEXIM	21	Aaa.mx	599,940,029	4.31%
	Certificados de Depósito			301,902,096	2.17%
F	BACTINV	24015	HR1	301,902,096	2.17%
	Certificados Bursátiles Bancarios			272,404,872	1.96%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	200,634,410	1.44%
94	COMPART	20	AA (mex)	71,770,462	0.52%
	Certificados Bursátiles Corporativos			2,578,203,098	18.52%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	202,551,626	1.46%
91	GICSA	19	B+/M	197,315,228	1.42%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	185,745,256	1.33%
91	FERROMX	21-2	AAA (mex)	180,798,244	1.30%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	178,264,696	1.28%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	166,315,144	1.20%
91	TPLAYCB	24	HR AA	150,095,411	1.08%
91	TIPMXCB	23-2	AAA (mex)	143,333,366	1.03%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100,834,536	0.72%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100,348,926	0.72%
91	ZKCCB	17	A+ (mex)	96,878,838	0.70%
91	AERMxcb	19	HR AAA	93,912,830	0.68%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	90,440,670	0.65%
91	AB&CCB	22-2	AAA (mex)	78,639,740	0.57%
91	CADU	20V	A+/M	77,375,799	0.56%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	73,544,205	0.53%

91	LAMOSA	19	AA (mex)	71,140,680	0.51%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51,025,596	0.37%
91	ORBIA	25-2	AAA (mex)	50,566,843	0.36%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50,183,800	0.36%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41,002,558	0.30%
91	IDEI	23+V	HR BBB	28,556,582	0.21%
91	GICSA	17	B+/M	27,283,727	0.20%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	25,618,540	0.18%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	23,161,647	0.17%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22,227,008	0.16%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	20,801,789	0.15%
91	BEGRAND	23	A+/M	20,018,712	0.14%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	17,456,041	0.13%
91	VINTE	17-2	HR AA-	10,278,111	0.07%
91	GICSA	15	B+/M	2,486,951	0.02%
Certificados De La Tesorería De La Federación				5,285,353,283	37.97%
BI	CETES	260305	AAA(mex)	932,783,900	6.70%
BI	CETES	250821	AAA(mex)	779,403,680	5.60%
BI	CETES	251016	AAA(mex)	673,831,970	4.84%
BI	CETES	260611	AAA(mex)	593,402,680	4.26%
BI	CETES	260806	AAA(mex)	540,926,220	3.89%
BI	CETES	260219	AAA(mex)	467,827,050	3.36%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	421,650,473	3.03%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	347,747,120	2.50%
BI	CETES	250807	AAA(mex)	195,501,520	1.41%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	190,107,560	1.37%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	142,171,110	1.02%
Chequera Euros				94,420	0.00%
CHE	40-012	5514622		94,420	0.00%
Chequera Dolares				110,093,253	0.79%
CHD	40-110	8377998		98,185,523	0.71%
CHD	40-133	8030298		11,907,730	0.09%
Forward de Divisas				-90,120	0.00%
FWD	MXPUUSD	250528		-90,120	0.00%
Titulos de Credito Extranjeros				66,386,047	0.48%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	66,386,047	0.48%
Eurobonos de Empresas Privadas				441,554,312	3.17%
D2	CAF872	310222	AA-	441,554,312	3.17%
Swaps Entregables				-12,405,900	-0.09%
SWP	1MXPSMX	350206		-12,405,900	-0.09%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				95,408,323	0.69%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95,408,323	0.69%

	Udibonos			532,347,938	3.83%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	355,187,283	2.55%
S	UDIBONO	261203	AAA(mex)	173,436,610	1.25%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	3,724,045	0.03%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			815,120,253	5.86%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	485,482,675	3.49%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	329,637,578	2.37%
	Reportos			1,149,914,769	8.26%
BI	CETES	260219	AAA(mex)	380,867,998	2.74%
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	216,448,080	1.56%
LF	BONDESF	261231	AAA(mex)	200,099,969	1.44%
LF	BONDESF	250703	AAA(mex)	150,075,091	1.08%
BI	CETES	261126	AAA(mex)	102,373,495	0.74%
LF	BONDESF	261231	AAA(mex)	100,050,137	0.72%
	TOTAL CARTERA			13,919,166,740	100.00%
	ACTIVO NETO			13,968,736,961	
	Cartera al:	30/04/2025			

Límite Máximo de VaR:

0.492 % Var Promedio: 0.116 %

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."