

DISCRECIONAL					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.				AAA/4CP	
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>			<b>1,436,945,088</b>	<b>52.91%</b>
M	BONOS	260903	AAA(mex)	224,414,757	8.26%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	197,609,078	7.28%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	194,468,878	7.16%
M	BONOS	290301	AAA(mex)	174,422,021	6.42%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	145,825,323	5.37%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	118,761,123	4.37%
M	BONOS	250306	AAA(mex)	113,731,950	4.19%
M	BONOS	310529	AAA(mex)	91,756,184	3.38%
M	BONOS	381118	AAA(mex)	88,563,008	3.26%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	87,392,766	3.22%
	<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>			<b>346,993,972</b>	<b>12.78%</b>
91	LALA	18	AA (mex)	95,522,101	3.52%
91	GAP	24-2L	mxAAA	84,131,828	3.10%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	50,149,688	1.85%
91	TPLAYCB	24	HR AA	45,066,338	1.66%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	39,811,957	1.47%
91	BRX	22	AA (mex)	21,037,416	0.78%
91	FUNO	15	AAA (mex)	11,274,645	0.42%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>476,977,832</b>	<b>17.56%</b>
BI	CETES	250430	AAA(mex)	476,977,832	17.56%
	<b>Chequera Dolares</b>			<b>194,515</b>	<b>0.01%</b>
CHD	40-133	8034712		194,515	0.01%
	<b>Titulos de Credito Extranjeros</b>			<b>40,099,904</b>	<b>1.48%</b>
JE	AMX	0129	AAA (mex)	40,099,904	1.48%
	<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>			<b>79,447,364</b>	<b>2.93%</b>
95	CFE	20-2	AAA (mex)	79,447,364	2.93%
	<b>Reportos</b>			<b>335,342,267</b>	<b>12.35%</b>

IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	335,342,267	12.35%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>2,716,000,942</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>2,762,302,857</b>	

**Cartera al:** 31/01/2025

**Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.302 %**  
**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."**