

DISCRECIONAL					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.				AAA/4CP	
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija				505,822,479	18.51%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	306,487,353	11.22%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	199,335,126	7.30%
Certificados Bursátiles Corporativos				323,268,085	11.83%
91	LALA	18	AA (mex)	97,801,924	3.58%
91	GAP	24-2L	mxAAA	85,316,999	3.12%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	52,542,930	1.92%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	44,849,375	1.64%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	42,756,856	1.57%
Certificados De La Tesorería De La Federación				1,302,670,982	47.68%
BI	CETES	260528	AAA(mex)	335,009,427	12.26%
BI	CETES	251016	AAA(mex)	299,062,530	10.95%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	294,826,770	10.79%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	197,077,120	7.21%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	94,677,600	3.47%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	46,796,410	1.71%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	35,221,125	1.29%
Chequera Dolares				172,347	0.01%
CHD	40-133	8034712		172,347	0.01%
Titulos de Credito Extranjeros				42,583,857	1.56%
JE	AMX	0129	AAA (mex)	42,583,857	1.56%
Udibonos				51,342,677	1.88%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	51,342,677	1.88%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				83,044,412	3.04%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	83,044,412	3.04%
Reportos				423,203,190	15.49%
IQ	BPAG91	300516	AAA(mex)	224,230,924	8.21%
IQ	BPAG91	260507	AAA(mex)	191,186,777	7.00%
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	7,785,488	0.29%

TOTAL CARTERA	2,732,108,029	100.00%
ACTIVO NETO	2,538,642,418	

Cartera al: **30/09/2025**

Límite Máximo de VaR: **0.830 %** **Var Promedio:** **0.067 %**

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."