

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				353,432,869	23.77%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	167,544,755	11.27%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	97,952,727	6.59%
M	BONOS	330526	AAA(mex)	87,935,388	5.91%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				42,471,271	2.86%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	27,568,945	1.85%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	14,902,326	1.00%
Certificados Bursátiles Corporativos				459,440,977	30.90%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	44,776,639	3.01%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,166,782	1.96%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	27,544,787	1.85%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,273,728	1.77%
91	OSM	15U	mxAA-	24,062,183	1.62%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	23,092,126	1.55%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	22,671,071	1.53%
91	GAP	23-2L	mxAAA	21,756,731	1.46%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	20,925,565	1.41%
91	MEDICA	20	AA (mex)	20,201,247	1.36%
91	LAMOS	19	AA (mex)	19,985,586	1.34%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,352,598	1.30%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,093,899	1.28%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	16,908,169	1.14%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	16,251,364	1.09%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,383,192	0.97%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,232,908	0.89%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,112,618	0.82%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,415,489	0.63%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,081,156	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,455,107	0.50%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	7,040,312	0.47%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,697,427	0.45%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,391,542	0.36%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	5,065,491	0.34%
91	NM	15	mxAA+	4,055,363	0.27%
91	FUNO	15	AAA (mex)	2,967,126	0.20%

91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,568,627	0.17%
91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,915,010	0.13%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	1,793,595	0.12%
91	GHOCB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,260,532	0.09%
91	OSM	15	mxAA-	756,600	0.05%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	635,288	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,122,030	1.02%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	15,122,030	1.02%
Udibonos				534,746,417	35.96%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	333,899,434	22.46%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	200,846,983	13.51%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				63,928,847	4.30%
95	FEFA	24B	mxAAA	23,532,350	1.58%
95	FOVISCB	19U	Aaa.mx	11,702,014	0.79%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,447,923	0.70%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,157,042	0.48%
95	FOVISCB	17-2U	Aaa.mx	5,881,239	0.40%
95	FOVISCB	19-2U	AAA (mex)	3,961,882	0.27%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,246,396	0.08%
Reportos				17,748,927	1.19%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	17,748,927	1.19%
TOTAL CARTERA				1,486,891,338	100.00%
ACTIVO NETO				1,519,625,999	
Cartera al: 31/03/2025					

Límite Máximo de VaR: 1.200 % Var Promedio: 0.581 %

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."