

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				371,564,944	24.50%
M	BONOS	341123	AAA(mex)	205,670,110	13.56%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	122,040,541	8.05%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	43,854,293	2.89%
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				42,688,351	2.81%
CD	BANOB	21UX	AAA (mex)	27,643,062	1.82%
CD	BANOB	19UX	AAA (mex)	15,045,289	0.99%
Certificados Bursátiles Corporativos				438,441,708	28.90%
91	FIBRAHD	19U	HR AA	44,489,001	2.93%
91	RCO	18U	AAA (mex)	29,363,572	1.94%
91	ELEKTRA	22U	HR AA	26,912,712	1.77%
91	XIGNUX	24-2	Aaa.mx	26,600,558	1.75%
91	OSM	15U	mxAA-	24,567,757	1.62%
91	FUNO	16U	AAA (mex)	22,825,123	1.51%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	22,461,944	1.48%
91	GAP	23-2L	mxAAA	22,186,681	1.46%
91	ORBIA	22-2L	AAA (mex)	21,367,044	1.41%
91	ELEKTRA	22-2U	HR AA	19,815,559	1.31%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	19,513,204	1.29%
91	AGUA	17-2X	mxA+	19,507,074	1.29%
91	STORAGE	21V	AA- (mex)	17,346,310	1.14%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	15,992,178	1.05%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	14,477,550	0.95%
91	FIHO	19	AA- (mex)	13,586,629	0.90%
91	CMPC	23L	AAA (mex)	12,384,064	0.82%
91	EDUCA	23-2L	HR AA	9,601,679	0.63%
91	GAP	22-2	mxAAA	9,278,024	0.61%
91	DANHOS	16	AAA (mex)	7,599,703	0.50%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	6,988,640	0.46%
91	FUNO	13U	AAA (mex)	6,852,530	0.45%
91	DANHOS	17	AAA (mex)	5,500,659	0.36%
91	FSHOP	19U	A+ (mex)	5,175,677	0.34%
91	NM	15	mxAA+	4,116,455	0.27%
91	ACOSTCB	15	AAA (mex)	2,551,457	0.17%
91	TENIXCB	14U	AAA (mex)	2,026,253	0.13%

91	ALSEA	19-2	A+ (mex)	1,860,055	0.12%
91	GHOGB	14	HR D	1,369,480	0.09%
91	RCO	12U	AAA (mex)	1,289,080	0.09%
91	CAMSCB	13U	AAA (mex)	653,417	0.04%
91	DMXI	15	mxD	181,641	0.01%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				15,412,909	1.02%
JI	CABEI	2-23S	mxAAA	15,412,909	1.02%
Udibonos				549,571,837	36.23%
S	UDIBONO	431112	AAA(mex)	347,857,418	22.93%
S	UDIBONO	340824	AAA(mex)	201,714,419	13.30%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				43,158,895	2.85%
95	FEFA	24B	mxAAA	24,020,865	1.58%
95	FEFA	24V	mxAAA	10,668,658	0.70%
95	PEMEX	14U	mxAAA	7,324,392	0.48%
95	TFOVIS	14U	AAA (mex)	1,144,980	0.08%
Reportos				56,093,354	3.70%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	56,093,354	3.70%
TOTAL CARTERA				1,516,931,998	100.00%
ACTIVO NETO				1,515,175,268	
Cartera al:				30/05/2025	

Límite Máximo de VaR:

1.200 % Var Promedio: 0.614 %

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."