

**Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda**

HR Ratings de México, S.A.  
De C.V.

**Categoría: Corto Plazo Gubernamental**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Reportos</b>			<b>8,946,767,043</b>	<b>100.00%</b>
IM	BPAG28	241107	AAA(mex)	532,298,923	5.95%
IM	BPAG28	250206	AAA(mex)	481,884,771	5.39%
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	1,306,770,817	14.61%
IQ	BPAG91	260507	AAA(mex)	1,186,487,286	13.26%
IQ	BPAG91	260903	AAA(mex)	2,494,728,317	27.88%
IQ	BPAG91	270506	AAA(mex)	544,202,203	6.08%
LF	BONDESF	250424	AAA(mex)	800,243,950	8.95%
LF	BONDESF	260115	AAA(mex)	599,845,301	6.71%
LF	BONDESF	280615	AAA(mex)	1,000,305,474	11.18%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>8,946,767,043</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>8,938,842,860</b>	

**Cartera al: 18/Abr/2024**

**Límite Máximo de VaR: 0.03%**

**Var Promedio: 0.0003%**

Parámetros: Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado.

Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día.

El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.

\*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

Límite autorizado por CNBV

**Fondos de Inversión de Renta Variable**
**Categoría: Discrecional**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Acciones Industriales Comerciales y de Servicios</b>			<b>50,605,137</b>	<b>79.96%</b>
1	AC	*	Alta	1,197,624	1.89%
1	ALFA	A	Alta	2,327,580	3.68%
1	ALPEK	A	Alta	1,846,050	2.92%
1	AMX	B	Alta	10,501,450	16.59%
1	CEMEX	CPO	Alta	8,318,750	13.15%
1	CTAXTEL	A	Media	91,960	0.15%
1	FEMSA	UBD	Alta	8,317,670	13.14%
1	KOF	UBL	Alta	2,532,393	4.00%
1	LASITE	B-1	Media	821,600	1.30%
1	LIVEPOL	C-1	Alta	5,526,445	8.73%
1	NEMAK	A	Media	3,759,910	5.94%
1	ORBIA	*	Alta	725,120	1.15%
1	WALMEX	*	Alta	4,638,585	7.33%
	<b>Acciones Referidas a los Títulos Referenciados a Acciones</b>			<b>2,498,850</b>	<b>3.95%</b>
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	2,498,850	3.95%
	<b>Títulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)</b>			<b>664,389</b>	<b>1.05%</b>
1ISP	EWV	*	Alta	664,389	1.05%
	<b>Reportos</b>			<b>9,517,984</b>	<b>15.04%</b>
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	9,517,984	15.04%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>63,286,360</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>63,271,730</b>	
	<b>Cartera al:</b>	<b>18/Abr/2024</b>			

**Límite Máximo de VaR: 6.00%**
**Var Promedio: 1.2261%**

Parámetros: "Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La muestra incluye 500 escenarios para cada uno de los instrumentos en el mercado.

Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día.

El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.

\*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana."

**Límite autorizado por CNBV**

**Fondos de Inversión de Renta Variable**
**Categoría: Discrecional**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
<b>Acciones Cotizadas en el SIC (Spot)</b>				<b>3,947,500</b>	<b>1.89%</b>
1ASP	BABA	N	Alta	3,524,576	1.69%
1ASP	SAN	N	Alta	422,924	0.20%
<b>Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)</b>				<b>194,034,654</b>	<b>93.01%</b>
1ISP	EEM	*	Alta	19,721,353	9.45%
1ISP	EUFN	*	Alta	12,403,176	5.95%
1ISP	EWC	*	Alta	2,011,314	0.96%
1ISP	EWG	*	Alta	5,764,278	2.76%
1ISP	EWI	*	Alta	6,773,176	3.25%
1ISP	EWJ	*	Alta	17,113,740	8.20%
1ISP	EWP	*	Alta	4,937,476	2.37%
1ISP	EZU	*	Alta	20,197,385	9.68%
1ISP	FXI	*	Alta	6,982,290	3.35%
1ISP	GLD	*	Alta	3,758,251	1.80%
1ISP	HEDJ	*	Alta	11,771,169	5.64%
1ISP	IVV	*	Alta	33,813,447	16.21%
1ISP	MCHI	*	Alta	5,867,436	2.81%
1ISP	QQQ	*	Alta	11,555,096	5.54%
1ISP	SHV	*	Alta	9,973,830	4.78%
1ISP	XLE	*	Alta	2,640,976	1.27%
1ISP	XLF	*	Alta	15,353,635	7.36%
1ISP	XLI	*	Alta	3,396,626	1.63%
<b>Reportos</b>				<b>10,624,743</b>	<b>5.09%</b>
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	10,624,743	5.09%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>208,606,896</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>207,664,239</b>	
<b>Cartera al:</b>		<b>18/Abr/2024</b>			

**Límite Máximo de VaR: 7.00%**
**Var Promedio: 1.3750%**

Parámetros: "Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La muestra incluye 500 escenarios para cada uno de los instrumentos en el mercado.

Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día.

El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.

\*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana."

**Límite autorizado por CNBV**

**Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda**
**HR Ratings de México, S.A.  
De C.V.**
**Categoría: Discrecional Deuda**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
<b>Certificados Bursátiles Bancarios</b>				<b>30,853,320</b>	<b>7.04%</b>
94	BANORTE	23-4	mxAAA	10,056,700	2.30%
94	BLADEX	21	AAA (mex)	10,739,510	2.45%
94	SCOTIAB	23	AAA (mex)	10,057,110	2.30%
<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>				<b>153,672,532</b>	<b>35.09%</b>
91	AC	24	AAA (mex)	6,054,043	1.38%
91	AMX	22	AAA (mex)	10,015,472	2.29%
91	ATLASCB	22	HR AAA	15,141,615	3.46%
91	BACHOCO	22	AAA (mex)	10,021,959	2.29%
91	CEMEX	23L	AA (mex)	6,001,902	1.37%
91	ECREDCB	22	mxAAA	10,014,939	2.29%
91	FEMSA	22L	AAA (mex)	10,053,514	2.30%
91	GAP	24L	mxAAA	6,003,786	1.37%
91	GCARSO	23	AAA (mex)	10,007,208	2.29%
91	GPH	22	AAA (mex)	10,062,192	2.30%
91	GRUMA	22	mxAA+	10,063,356	2.30%
91	KIMBER	22-2	AAA (mex)	10,023,119	2.29%
91	MONTPIO	21	HR AA+	15,096,083	3.45%
91	NAVISTS	22	mxAA+	15,050,711	3.44%
91	ORBIA	22L	AAA (mex)	10,062,632	2.30%
<b>Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial</b>				<b>22,777,274</b>	<b>5.20%</b>
93	AMX	03524	F1+ (mex)	5,872,748	1.34%
93	GCARSO	00324	F1+ (mex)	6,007,618	1.37%
93	GMFIN	02624	F1+ (mex)	5,884,404	1.34%
93	SENDA	00218	mxD	0	0.00%
93	SENDA	00318	mxD	0	0.00%
93	TOYOTA	03524	F1+ (mex)	5,012,504	1.14%
<b>Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)</b>				<b>56,180,837</b>	<b>12.83%</b>
1ISP	FRMXNX	N	ALTA	44,965,479	10.27%
1ISP	IB1MXX	N	ALTA	11,215,358	2.56%
<b>Udibonos</b>				<b>25,576,947</b>	<b>5.84%</b>
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	25,576,947	5.84%
<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>				<b>28,200,872</b>	<b>6.44%</b>
BI	CETES	241003	AAA(mex)	9,504,894	2.17%
BI	CETES	241128	AAA(mex)	18,695,978	4.27%
<b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>				<b>25,659,443</b>	<b>5.86%</b>
M	BONOS	310529	AAA(mex)	25,659,443	5.86%
<b>Reportos</b>				<b>95,060,568</b>	<b>21.70%</b>
IQ	BPAG91	270506	AAA(mex)	95,060,568	21.70%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>437,981,792</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>437,826,535</b>	
<b>Cartera al:</b>		<b>18/Abr/2024</b>			

**Límite Máximo de VaR: 0.57%**
**Var Promedio: 0.0560%**
**Parámetros: Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado.**
**Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día.**
**El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.**
**\*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que los Fondos Inversión de Renta Variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.**
**Límite autorizado por CNBV**

**Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda**
**HR Ratings de México, S.A.  
De C.V.**
**Categoría: Discrecional en Gubernamental**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Udibonos</b>			<b>76,505,738</b>	<b>47.68%</b>
S	UDIBONO	251204	AAA(mex)	31,625,657	19.71%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	34,365,957	21.42%
S	UDIBONO	401115	AAA(mex)	10,514,123	6.55%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>28,049,009</b>	<b>17.48%</b>
BI	CETES	241003	AAA(mex)	9,504,894	5.92%
BI	CETES	241128	AAA(mex)	9,347,989	5.83%
BI	CETES	250123	AAA(mex)	9,196,126	5.73%
	<b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>			<b>6,873,065</b>	<b>4.28%</b>
M	BONOS	310529	AAA(mex)	6,873,065	4.28%
	<b>Reportos</b>			<b>49,021,271</b>	<b>30.55%</b>
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	49,021,271	30.55%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>160,449,083</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>160,435,942</b>	
	<b>Cartera al:</b>	<b>18/Abr/2024</b>			

**Límite Máximo de VaR: 1.76%**
**Var Promedio: 0.2094%**
**Parámetros: "Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado.**
**Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.**
**\*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que los Fondos Inversión de Renta Variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.**
**Límite autorizado por CNBV**

**Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda**
**HR Ratings de México, S.A.  
De C.V.**
**Categoría: Corto Plazo**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
<b>Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial</b>				<b>69,276,586</b>	<b>0.92%</b>
93	AMX	01624	F1+ (mex)	9,917,390	0.13%
93	AMX	02224	F1+ (mex)	9,874,729	0.13%
93	AMX	03524	F1+ (mex)	9,787,913	0.13%
93	GCARSO	00324	F1+ (mex)	10,012,697	0.13%
93	GMFIN	02024	F1+ (mex)	9,851,510	0.13%
93	GMFIN	02624	F1+ (mex)	9,807,340	0.13%
93	TOYOTA	03524	F1+ (mex)	10,025,008	0.13%
<b>Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda</b>				<b>1,054,113,588</b>	<b>13.97%</b>
51	+TASA	FF	AAA/1(mex)	1,054,113,588	13.97%
<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>				<b>694,548,154</b>	<b>9.21%</b>
BI	CETES	240502	AAA(mex)	99,603,680	1.32%
BI	CETES	240530	AAA(mex)	395,033,120	5.24%
BI	CETES	240613	AAA(mex)	39,426,491	0.52%
BI	CETES	241003	AAA(mex)	95,048,940	1.26%
BI	CETES	241128	AAA(mex)	65,435,923	0.87%
<b>Reportos</b>				<b>5,726,829,132</b>	<b>75.91%</b>
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	2,113,223,985	28.01%
IQ	BPAG91	270506	AAA(mex)	2,788,273,137	36.96%
IQ	BPAG91	270506	AAA(mex)	625,271,051	8.29%
LF	BONDESF	250724	AAA(mex)	200,060,958	2.65%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>7,544,767,460</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>7,540,208,357</b>	

**Cartera al: 18/Abr/2024**
**Límite Máximo de VaR: 0.80%**
**Var Promedio: 0.0000%**

Parámetros: "Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La muestra incluye 500 escenarios para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana." De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana."

**Límite autorizado por CNBV**

**Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda**
**HR Ratings de México, S.A.  
De C.V.**
**Categoría: Corto Plazo Moneda Extranjera**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
<b>Certificados de Depósito (Tipo de Cambio Spot)</b>				<b>1,569,551,589</b>	<b>23.71%</b>
FSP	BACMEXT	D24002	F1+ (mex)	143,933,028	2.17%
FSP	BACMEXT	D24003	F1+ (mex)	144,807,969	2.19%
FSP	NAFIN	D24015	F1+ (mex)	144,063,200	2.18%
FSP	NAFIN	D24018	F1+ (mex)	144,986,828	2.19%
FSP	NAFIN	D24020	F1+ (mex)	144,851,711	2.19%
FSP	NAFIN	D24023	F1+ (mex)	144,547,034	2.18%
FSP	NAFIN	D24025	F1+ (mex)	144,464,910	2.18%
FSP	NAFIN	D24027	F1+ (mex)	144,325,927	2.18%
FSP	NAFIN	D24028	F1+ (mex)	269,347,647	4.07%
FSP	NAFIN	D24029	F1+ (mex)	144,223,335	2.18%
<b>Track de Deuda Corporativa</b>				<b>27,429,600</b>	<b>0.41%</b>
1C	DLRTRAC	15	N/A	27,429,600	0.41%
<b>Chequera Dolares</b>				<b>4,076,644,333</b>	<b>61.58%</b>
CHD	37-006	4006562	N/A	1,368,034,371	20.67%
CHD	37-135	6009236	N/A	1,368,264,840	20.67%
CHD	40-002	9409199	N/A	255,849	0.00%
CHD	40-012	6539459	N/A	541,147,447	8.17%
CHD	40-044	0941285	N/A	798,941,826	12.07%
<b>Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)</b>				<b>946,460,500</b>	<b>14.30%</b>
1ISP	IB01	N	N/A	946,460,500	14.30%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>6,620,086,022</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>6,616,728,593</b>	
<b>Cartera al:</b>		<b>18/Abr/2024</b>			

**Límite Máximo de VaR: 2.50%**
**Var Promedio: 0.9750%**

Parámetros: Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado.

Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día.

El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.

\*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que los Fondos Inversión de Renta Variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

**Límite autorizado por CNBV**