

Datos al 30 de septiembre de 2025

RIESGO DE MERCADO

Valor en Riesgo (VaR)

TIPO DE RIESGO	VaR DIARIO %
CONTRIBUCIÓN AL VaR DE TASA NOMINAL	0.111151%
CUPÓN CERO TASA NOMINAL	0.003300%
TASA FIJA TASA NOMINAL	0.107851%
TASA VARIABLE NOMINAL	0.000000%
SUBYACENTE	0.000000%
CONTRIBUCIÓN AL VaR TASA REAL	0.114580%
CUPÓN CERO TASA REAL	0.000000%
TASA FIJA TASA REAL	0.114580%
TASA VARIABLE TASA REAL	0.000000%
SUBYACENTE TASA REAL	0.000000%
CONTRIBUCIÓN AL VaR TIPO DE CAMBIO	0.002801%
USD	0.002801%
EUR	0.000000%
JPY	0.000000%
OTROS	0.000000%
SUBYACENTE	0.000000%
CONTRIBUCIÓN AL VaR TÍTULOS ACCIONARIOS	0.382486%
SUBYACENTE	0.000000%
VaR TOTAL*	0.611018%

* VaR Paramétrico con horizonte de tiempo a un día, 252 observaciones y un nivel de confianza del 97.4%
Porcentajes con respecto al Activo Neto utilizado para la medición del VaR.

	VaR
VaR HISTÓRICO *	0.892050%

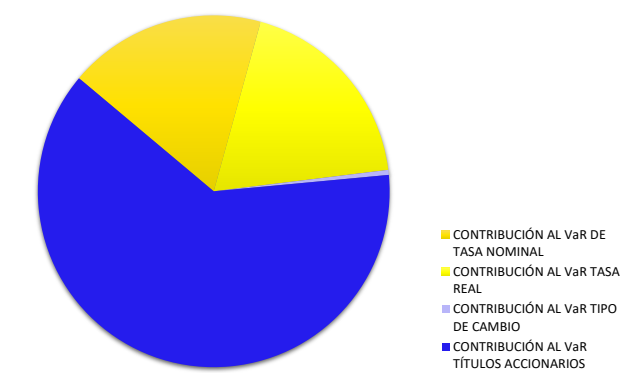
* VaR Histórico con horizonte de tiempo a un día, 1000 observaciones y un nivel de confianza del 97.4%
Porcentajes con respecto al Activo Neto utilizado para la medición del VaR.

Análisis de Sensibilidad

MOVIMIENTO EN VALOR DE MERCADO POR N VOLATILIDADES *	IMPORTE CON INTERESES STRESS	PÉRDIDA STRESS	PÉRDIDA STRESS PORC
1	107,853,036,149.06	-831,613,812.86	-0.77%
2	107,021,422,336.20	-1,663,227,625.73	-1.53%
3	106,189,808,523.33	-2,494,841,438.59	-2.30%
4	105,358,194,710.47	-3,326,455,251.45	-3.06%
5	104,526,580,897.61	-4,158,069,064.31	-3.83%

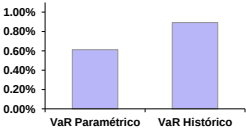
* El incremento en tasa para estimar las posibles pérdidas, es a partir de la volatilidad de los Factores de Riesgo.

Contribución al VaR por factores de riesgo

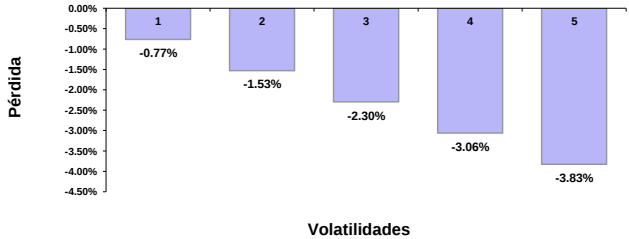


ACTIVO NETO
30/09/2025
104,517,732,819.89

VAR PARAMÉTRICO Vs. HISTÓRICO



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD



RIESGO DE CRÉDITO

Exposición de Riesgo de Crédito por Tipo de Tasa

TIPO DE TASA	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO*
CUPÓN CERO TASA NOMINAL	689,802.18	0.00%
TASA FIJA TASA NOMINAL	57,410,392.78	0.05%
TASA VARIABLE NOMINAL	5,422,806.03	0.01%
CUPÓN CERO TASA REAL	0.00	0.00%
TASA FIJA TASA REAL	59,421,793.73	0.06%
TASA VARIABLE TASA REAL	0.00	0.00%
TOTAL	122,944,794.72	0.12%

Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia

NIVEL DE CALIFICACIÓN	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO
AAA	96,120,721.66	0.09%
AA	15,929,655.97	0.02%
A	3,894,473.91	0.00%
BBB	0.00	0.00%
BB	1,021,367.49	0.00%
B	578,575.69	0.00%
CCC	0.00	0.00%
D	5,400,000.00	0.01%
TOTAL	122,944,794.72	0.12%

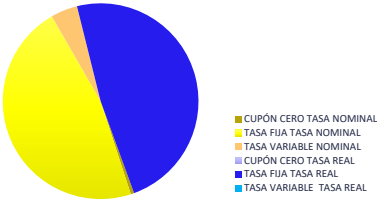
Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo

PLAZO AL VENCIMIENTO	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO
0-360 días	860,645.03	0.00%
361-720 días	10,128,132.90	0.01%
721-1092 días	4,271,402.18	0.00%
1093-1820 días	9,930,514.58	0.01%
1821-3600 días	30,898,445.30	0.03%
Más de 3600 días	66,855,654.73	0.06%
TOTAL	122,944,794.72	0.12%

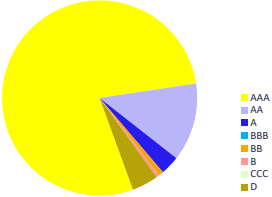
Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

SECTOR	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO \$	EXPOSICIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO % Vs ACTIVO NETO
Bonos soberanos México	0.00	0.00%
Bonos soberanos Extranjeros	0.00	0.00%
Materiales, energía e industrial	9,281,128.38	0.01%
Productos de consumo frecuente	8,063,802.15	0.01%
Salud	0.00	0.00%
Servicios de telecomunicaciones	10,928,099.91	0.01%
Servicios financieros	20,231,625.11	0.02%
Servicios públicos	8,876,447.28	0.01%
Servicios y bienes de consumo no básico	7,552,195.38	0.01%
Hipotecario-Vivienda	15,238,645.69	0.01%
Fideicomisos Carreteros	42,772,850.82	0.04%
TOTAL	122,944,794.72	0.12%

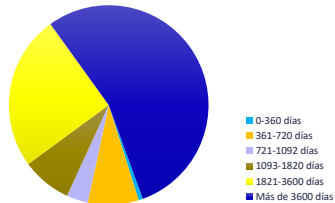
Exposición de Riesgo de Crédito por Tipo de Tasa



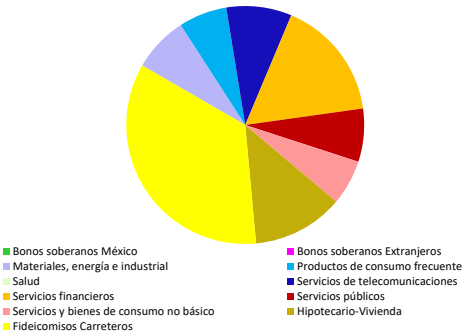
Exposición de Riesgo de Crédito por Calidad Crediticia



Exposición de Riesgo de Crédito por Plazo



Exposición de Riesgo de Crédito por Sector

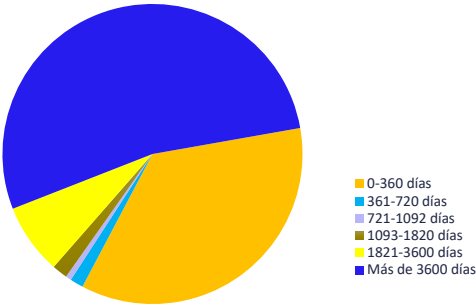


RIESGO DE LIQUIDEZ

Desglose por plazo de los vencimientos.

PLAZO AL VENCIMIENTO	TOTAL
0-360 días	437,239,207.74
361-720 días	17,648,376.18
721-1092 días	7,478,629.98
1093-1820 días	20,519,999.53
1821-3600 días	93,785,162.54
Más de 3600 días	654,516,843.83
TOTAL	1,231,188,219.80

Desglose por plazo de los vencimientos



RENDIMIENTO

Cifras al cierre de agosto de 2025
6.39%

ESTRUCTURA DE COMISIONES

Comisiones por administración de cuenta individual

COMISIONES VARIABLES	
Conceptos	Comisión
Comisión sobre Saldo	0.55% anual sobre el saldo administrado

COMISIONES POR CUOTA FIJA	
Conceptos	Comisión
Pago de Retiros Programados	Sin comisión
Aportaciones voluntarias	Sin comisión
Estados de cuenta adicionales	Sin comisión
Reposición de documentos	Sin comisión

INDICADORES DE RIESGO RENDIMIENTO

ERROR DE SEGUIMIENTO ANUALIZADO	3.15%
------------------------------------	-------

PONDERACIÓN POR CLASE DE ACTIVO

Comparación de las ponderaciones de la Trayectoria de Inversión con respecto a la cartera de inversión de la Sociedad de Inversión

COMPOSICIÓN POR CLASE DE ACTIVO	TRAYECTORIA DE INVERSIÓN	SOCIEDAD DE INVERSIÓN
DEP-EFECTIVO	0.00%	0.01%
DER LISTADOS	0.00%	0.03%
DEUDA NACIONAL	14.99%	22.29%
DEUDA EXTRANJERA	0.00%	0.00%
DIVISAS	0.00%	0.98%
ESTRUCTURADO	20.00%	11.57%
FIBRAS	8.49%	6.49%
GUBERNAMENTAL	15.08%	30.95%
OTROS	0.00%	0.00%
RENTA VARIABLE EXTRANJERA	20.00%	15.65%
RENTA VARIABLE NACIONAL	21.44%	8.11%
REPO	0.00%	3.96%