

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 31/03/2026

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	HR
RAZÓN SOCIAL	HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA, y modificó la calificación de riesgo de mercado de 3CP a 1CP para +TASACP (anteriormente +TASALP) de KPTL México Operadora

EVENTO RELEVANTE

31 de marzo de 2026

La ratificación de la calificación de riesgo de crédito se basa en el perfil de riesgo del Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda observado en el portafolio con corte de febrero 2026 proporcionado por KPTL México Operadora. Al respecto, el factor de riesgo de crédito promedio ponderado se colocó en 1.3 al último corte de información (vs. 1.3 en agosto de 2025). Por su parte, la modificación de la calificación de riesgo de mercado se debe a un cambio en la estrategia de +TASACP (anteriormente +TASALP), la cual busca un horizonte de inversión de corto plazo y con ello disminuir los niveles de la duración ajustada del Fondo. A detalle, la duración ajustada cerró en 25.9 días en febrero de 2026 (vs. 13.8 días en agosto de 2025), es importante mencionar que la calificación asignada durante septiembre 2025 contaba con dos notches negativos. Lo anterior debido a que el comportamiento histórico del Fondo se había mantenido en un rango de 219.1 y 274.2 días de duración previo a la adquisición por parte de Kapital Bank, y la estrategia de la Operadora consistía en mantener niveles de duración similares. Sin embargo, derivado de un cambio de estrategia, la calificación de riesgo de mercado ya no considera notches negativos. Finalmente, el Fondo exhibe un VaR Promedio de 0.0268%, lo cual se encuentra por debajo del límite establecido en los prospectos autorizados, y muestra una administración de riesgo adecuada.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Roberto Soto
roberto.soto@hrratings.com
Analista Responsable
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

Ana Laura Puebla
analaura.puebla@hrratings.com
Analista

Carlos Alejandro Vázquez
alejandro.vazquez@hrratings.com
Analista Sr.

Oscar Herrera, CFA
oscar.herrera@hrratings.com
Subdirector de Instituciones Financieras / ABS

Angel García

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 31/03/2026

angel.garcia@hrratings.com

Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

MERCADO EXTERIOR