

**ORION**Actiplazo, S.A. de C.V. Fondo de  
Inversión en Instrumentos de Deuda**DISCRECIONAL**

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

AAA/4CP

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>			<b>201,291,686</b>	<b>10.05%</b>
M	BONOS	260305	AAA(mex)	201,291,686	10.05%
	<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>			<b>321,741,671</b>	<b>16.07%</b>
91	LALA	18	AA (mex)	98,324,879	4.91%
91	GAP	24-2L	mxAAA	85,820,727	4.29%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	51,288,560	2.56%
91	TPLAYCB	24	HR AA	45,272,943	2.26%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	41,034,562	2.05%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>1,198,342,212</b>	<b>59.85%</b>
BI	CETES	260528	AAA(mex)	328,224,422	16.39%
BI	CETES	251016	AAA(mex)	294,119,190	14.69%
BI	CETES	251224	AAA(mex)	289,626,390	14.46%
BI	CETES	251211	AAA(mex)	193,664,460	9.67%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	92,707,750	4.63%
	<b>Chequera Dolares</b>			<b>176,471</b>	<b>0.01%</b>
CHD	40-133	8034712		176,471	0.01%
	<b>Titulos de Credito Extranjeros</b>			<b>43,182,053</b>	<b>2.16%</b>
JE	AMX	0129	AAA (mex)	43,182,053	2.16%
	<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>			<b>80,711,104</b>	<b>4.03%</b>
95	CFE	20-2	AAA (mex)	80,711,104	4.03%
	<b>Reportos</b>			<b>156,903,148</b>	<b>7.84%</b>
LF	BONDESF	280420	AAA(mex)	156,903,148	7.84%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>2,002,348,345</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>2,011,823,478</b>	

Cartera al:

17/07/2025

---

**Límite Máximo de VaR:**

**0.830 % Var Promedio: 0.099 %**

**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."**

---