

# ORION

ACTIPLAZO S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION  
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>515,493,602</b>	<b>17.58%</b>
M	BONOS	280302	AAA(mex)	312,184,764	10.64%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	203,308,838	6.93%
<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>				<b>325,220,290</b>	<b>11.09%</b>
91	LALA	18	AA (mex)	100,703,443	3.43%
91	GAP	24-2L	mxAAA	86,708,097	2.96%
91	VWLEASE	24-2	mxAAA	51,840,886	1.77%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	44,880,128	1.53%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	41,087,737	1.40%
<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>				<b>1,354,784,382</b>	<b>46.19%</b>
BI	CETES	260528	AAA(mex)	543,759,398	18.54%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	533,276,335	18.18%
BI	CETES	261210	AAA(mex)	133,444,794	4.55%
BI	CETES	260625	AAA(mex)	96,555,850	3.29%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	47,748,005	1.63%
<b>Chequera Dolares</b>				<b>169,504</b>	<b>0.01%</b>
CHD	40-133	8034712		169,504	0.01%
<b>Titulos de Credito Extranjeros</b>				<b>43,404,276</b>	<b>1.48%</b>
JE	AMX	0129	AAA (mex)	43,404,276	1.48%
<b>Udibonos</b>				<b>151,972,809</b>	<b>5.18%</b>
S	UDIBONO	261203	AAA(mex)	100,380,873	3.42%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	51,591,935	1.76%
<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>				<b>81,763,194</b>	<b>2.79%</b>
95	CFE	20-2	AAA (mex)	81,763,194	2.79%
<b>Reportos</b>				<b>460,254,752</b>	<b>15.69%</b>
IM	BPAG28	280803	AAA(mex)	262,937,650	8.97%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	152,364,039	5.20%

M	BONOS	290301	AAA(mex)	44,953,063	1.53%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>2,933,062,809</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>2,935,533,347</b>	
	<b>Cartera al:</b>	<b>31/12/2025</b>			

**Límite Máximo de VaR: 0.830 % Var Promedio: 0.061 %**

**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."