

# ACTIVAR

ACTIVARIABLE S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION  
DE RENTA VARIABLE

ESPECIALIZADO EN ACCIONES INDIZADAS AL IPC

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Acciones Industriales Comerciales y de Servicios</b>			<b>521.458.172</b>	<b>69,81%</b>
1	GMEXICO	B	Alta	67.172.000	8,99%
1	GFNORTE	O	Alta	53.670.600	7,19%
1	AMX	B	Alta	45.560.000	6,10%
1	FEMSA	UBD	Alta	41.556.900	5,56%
1	CEMEX	CPO	Alta	41.100.000	5,50%
1	WALMEX	*	Alta	37.830.000	5,06%
1	GAP	B	Alta	30.066.200	4,03%
1	PE&OLES	*	Alta	23.898.300	3,20%
1	ASUR	B	Alta	17.214.285	2,30%
1	AC	*	Alta	16.537.600	2,21%
1	KOF	UBL	Alta	15.373.600	2,06%
1	BIMBO	A	Alta	13.642.700	1,83%
1	OMA	B	Alta	10.952.675	1,47%
1	SIGMAF	A	Alta	10.739.445	1,44%
1	KIMBER	A	Alta	9.546.750	1,28%
1	GENTERA	*	Alta	8.613.900	1,15%
1	GRUMA	B	Alta	8.413.440	1,13%
1	PINFRA	*	Alta	8.404.490	1,13%
1	GFINBUR	O	Alta	8.127.000	1,09%
1	VESTA	*	Alta	7.816.303	1,05%
1	Q	*	Alta	4.883.932	0,65%
1	GCARSO	A1	Alta	4.577.080	0,61%
1	GCC	*	Alta	4.422.616	0,59%
1	ALSEA	*	Alta	4.132.457	0,55%
1	MEGA	CPO	Alta	4.035.096	0,54%
1	CHDRAUI	B	Alta	3.948.750	0,53%
1	ORBIA	*	Alta	3.022.600	0,41%
1	LIVEPOL	C-1	Media	2.988.398	0,40%
1	BOLSA	A	Alta	2.768.160	0,37%
1	R	A	Alta	2.764.480	0,37%
1	TLEVISA	CPO	Alta	2.290.200	0,31%
1	VOLAR	A	Alta	1.954.500	0,26%
1	LACOMER	UBC	Alta	1.725.001	0,23%
1	LAB	B	Alta	1.708.716	0,23%
	<b>Acciones Bancarias</b>			<b>6.588.600</b>	<b>0,88%</b>
41	BBAJIO	O	Alta	6.588.600	0,88%
	<b>Acciones Referidas a los Títulos Referenciados a Acciones</b>			<b>216.876.000</b>	<b>29,03%</b>
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	216.876.000	29,03%
	<b>Chequera Dólares</b>			<b>152.952</b>	<b>0,02%</b>
CHD	40-133	7475005		152.952	0,02%

	<b>Reportos</b>			<b>1.928.373</b>	<b>0,26%</b>
BI	CETES	260723	AAA(mex)	1.928.373	0,26%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>747.004.097</b>	<b>100,00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>745.394.800</b>	
	<b>Cartera al:</b>	<b>31/03/2026</b>			

**Límite Máximo de VaR: 4,200 % Var Promedio: 1,567 %**

**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."**