

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 | % |
|---------|---|-------|------------|--------------------|---------------|
| | Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | 521,458,172 | 69.81% |
| 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% |

| | | | | | |
|-----|--|---------|----------|--------------------|----------------|
| | Acciones Bancarias | | | 6,588,600 | 0.88% |
| 41 | BBAJIO | O | Alta | 6,588,600 | 0.88% |
| | Acciones Referidas a los Títulos Referenciados a Acciones | | | 216,876,000 | 29.03% |
| 1B | NAFTRAC | ISHRS | Alta | 216,876,000 | 29.03% |
| | Chequera Dólares | | | 152,952 | 0.02% |
| CHD | 40-133 | 7475005 | | 152,952 | 0.02% |
| | Reportos | | | 1,928,373 | 0.26% |
| BI | CETES | 260723 | AAA(mex) | 1,928,373 | 0.26% |
| | TOTAL CARTERA | | | 747,004,097 | 100.00% |
| | ACTIVO NETO | | | 745,394,800 | |

Cartera al: 31/03/2026

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."