

# 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>533.090.669</b>	<b>67,06%</b>
1	GMEXICO	B	Alta	71.491.000	8,99%
1	GFNORTE	O	Alta	52.609.500	6,62%
1	AMX	B	Alta	46.340.000	5,83%
1	CEMEX	CPO	Alta	45.680.000	5,75%
1	FEMSA	UBD	Alta	43.409.100	5,46%
1	WALMEX	*	Alta	36.803.000	4,63%
1	PE&OLES	*	Alta	30.742.800	3,87%
1	GAP	B	Alta	29.459.640	3,71%
1	AC	*	Alta	17.485.600	2,20%
1	KOF	UBL	Alta	16.160.320	2,03%
1	ASUR	B	Alta	15.346.680	1,93%
1	BIMBO	A	Alta	13.685.830	1,72%
1	OMA	B	Alta	9.853.144	1,24%
1	SIGMAF	A	Alta	9.815.493	1,24%
1	KIMBER	A	Alta	8.806.500	1,11%
1	PINFRA	*	Alta	8.620.540	1,08%
1	GENTERA	*	Alta	8.054.600	1,01%
1	VESTA	*	Alta	8.052.055	1,01%
1	GRUMA	B	Alta	7.792.896	0,98%
1	GFINBUR	O	Alta	7.734.600	0,97%
1	Q	*	Alta	4.903.237	0,62%
1	GCC	*	Alta	4.870.840	0,61%
1	GCARSO	A1	Alta	4.754.900	0,60%
1	MEGA	CPO	Alta	3.978.072	0,50%
1	ALSEA	*	Alta	3.811.718	0,48%
1	CHDRAUI	B	Alta	3.809.625	0,48%
1	ORBIA	*	Alta	3.221.400	0,41%
1	LIVEPOL	C-1	Media	2.884.613	0,36%
1	BOLSA	A	Alta	2.877.660	0,36%
1	R	A	Alta	2.565.953	0,32%
1	TLEVISA	CPO	Alta	2.175.800	0,27%
1	VOLAR	A	Alta	2.046.000	0,26%
1	LAB	B	Alta	1.630.447	0,21%
1	LACOMER	UBC	Alta	1.617.107	0,20%
	<b>Acciones Bancarias</b>			<b>6.605.190</b>	<b>0,83%</b>
41	BBAJIO	O	Alta	6.605.190	0,83%
	<b>Acciones Referidas a los Títulos Referenciados a Acciones</b>			<b>253.119.900</b>	<b>31,84%</b>
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	253.119.900	31,84%
	<b>Chequera Dólares</b>			<b>287.256</b>	<b>0,04%</b>

CHD	40-133	7475005		287.256	0,04%
	<b>Reportos</b>			<b>1.848.426</b>	<b>0,23%</b>
BI	CETES	261001	AAA(mex)	1.848.426	0,23%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>794.951.441</b>	<b>100,00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>795.500.428</b>	
	<b>Cartera al:</b>	<b>07/05/2026</b>			

**Límite Máximo de VaR: 4,200 % Var Promedio: 1,561 %**

**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."**