

# 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>525.170.141</b>	<b>66,63%</b>
1	GMEXICO	B	Alta	72.747.500	9,23%
1	GFNORTE	O	Alta	53.190.000	6,75%
1	AMX	B	Alta	45.120.000	5,73%
1	FEMSA	UBD	Alta	42.392.700	5,38%
1	CEMEX	CPO	Alta	40.400.000	5,13%
1	WALMEX	*	Alta	36.848.500	4,68%
1	GAP	B	Alta	28.931.960	3,67%
1	PE&OLES	*	Alta	28.699.500	3,64%
1	ASUR	B	Alta	16.682.475	2,12%
1	AC	*	Alta	16.347.200	2,07%
1	KOF	UBL	Alta	15.576.000	1,98%
1	BIMBO	A	Alta	13.034.340	1,65%
1	OMA	B	Alta	10.513.118	1,33%
1	SIGMAF	A	Alta	10.331.466	1,31%
1	KIMBER	A	Alta	9.272.250	1,18%
1	PINFRA	*	Alta	8.396.660	1,07%
1	VESTA	*	Alta	8.167.978	1,04%
1	GENTERA	*	Alta	8.054.600	1,02%
1	GFINBUR	O	Alta	7.993.800	1,01%
1	GRUMA	B	Alta	7.681.792	0,98%
1	GCARSO	A1	Alta	4.870.500	0,62%
1	Q	*	Alta	4.692.299	0,60%
1	GCC	*	Alta	4.542.328	0,58%
1	MEGA	CPO	Alta	3.851.064	0,49%
1	ALSEA	*	Alta	3.777.430	0,48%
1	CHDRAUI	B	Alta	3.759.375	0,48%
1	ORBIA	*	Alta	3.038.000	0,39%
1	LIVEPOL	C-1	Media	3.031.965	0,39%
1	BOLSA	A	Alta	2.699.540	0,34%
1	R	A	Alta	2.637.394	0,34%
1	TLEVISA	CPO	Alta	2.395.800	0,30%
1	VOLAR	A	Alta	2.016.000	0,26%
1	LAB	B	Alta	1.786.042	0,23%
1	LACOMER	UBC	Alta	1.690.566	0,21%
	<b>Acciones Bancarias</b>			<b>6.865.890</b>	<b>0,87%</b>
41	BBAJIO	O	Alta	6.865.890	0,87%

	<b>Acciones Referidas a los Títulos Referenciados a Acciones</b>			<b>254.560.000</b>	<b>32,30%</b>
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	254.560.000	32,30%
	<b>Chequera Dólares</b>			<b>286.955</b>	<b>0,04%</b>
CHD	40-133	7475005		286.955	0,04%
	<b>Reportos</b>			<b>1.295.259</b>	<b>0,16%</b>
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.295.259	0,16%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>788.178.245</b>	<b>100,00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>786.813.227</b>	

**Cartera al: 16/04/2026**

**Límite Máximo de VaR: 4,200 % Var Promedio: 1,600 %**

**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."**