

ALTERN

FONDO ALTERNA S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION
EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

DISCRECIONAL					
HR Ratings de México, S.A. De C.V.				AAA/2LP	
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija			6.792.506.247	21,72%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	5.554.463.112	17,76%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	716.495.100	2,29%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	521.548.035	1,67%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			265.220.111	0,85%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	265.220.111	0,85%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.496.237.689	4,78%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	401.962.792	1,29%
94	BACTIN	25	AA (mex)	352.076.813	1,13%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	300.853.449	0,96%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	201.014.702	0,64%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.294.130	0,64%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.035.803	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.114.608.488	13,16%
91	GAP	25-2	mxAAA	301.886.172	0,97%
91	GAP	26	mxAAA	294.353.385	0,94%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	271.069.251	0,87%
91	KOF	26	mxAAA	226.764.250	0,73%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	221.017.143	0,71%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	205.942.454	0,66%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.693.406	0,64%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	185.946.149	0,60%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	185.132.027	0,59%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	168.145.158	0,54%
91	TPLAY	25	HR A	151.137.300	0,48%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	150.765.360	0,48%
91	NM	25	mxAA+	150.645.561	0,48%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	149.768.960	0,48%
91	GICSA	19	mxD	126.374.026	0,40%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	101.404.894	0,32%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.875.279	0,32%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	100.679.750	0,32%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.410.005	0,32%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.385.530	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	92.893.980	0,30%
91	CADU	20V	AA-/M	80.607.122	0,26%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	75.611.182	0,24%
91	ALSEA	19-2	HR A+	73.686.613	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	52.121.101	0,17%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.060.573	0,16%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50.177.899	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41.311.177	0,13%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.359.008	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	21.054.378	0,07%

91	GPH	19-2	AAA (mex)	17.949.292	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.796.187	0,06%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.446.649	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	8.526.438	0,03%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.034.000	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.576.830	0,01%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			12.346.682.353	39,48%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.030.601.351	6,49%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.837.853.800	5,88%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.808.665.100	5,78%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.721.502.145	5,51%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.405.943.775	4,50%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	953.929.756	3,05%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	875.688.066	2,80%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	583.501.740	1,87%
BI	CETES	261015	AAA(mex)	485.038.200	1,55%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	469.369.200	1,50%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	174.589.220	0,56%
	Chequera Euros			86.815	0,00%
CHE	40-012	5514622		86.815	0,00%
	Chequera Dólares			2.931.651	0,01%
CHD	40-133	8030298		2.931.651	0,01%
	Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)			169.499.335	0,54%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	158.607.681	0,51%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.891.654	0,04%
	Títulos Emisoras Extranjeras SIC			1.516.731.852	4,85%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	613.849.804	1,96%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	551.417.468	1,76%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.464.579	1,12%
	Títulos de Credito Extranjeros			710.458.499	2,27%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	550.825.867	1,76%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	159.632.632	0,51%
	Eurobonos de Empresas Privadas			806.304.527	2,58%
D2	CAF872	310222	AA-	455.872.113	1,46%
D2	BACR276	261013	A-1	350.432.413	1,12%
	Swaps Entregables			-2.057.350	-0,01%
SWP	1MXPSMX	350206		-10.576.200	-0,03%
SWP	1MXPSMX	360219		5.230.500	0,02%
SWP	2SMXMXP	271213		1.760.850	0,01%
SWP	2SMXMXP	270405		1.509.500	0,01%
SWP	2SMXMXP	271105		18.000	0,00%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			95.324.461	0,31%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95.324.461	0,31%
	Udibonos			817.058.422	2,61%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	817.058.422	2,61%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.251.595.738	4,00%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	749.621.305	2,40%
95	CFE	17	AAA (mex)	205.736.900	0,66%

95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.408.988	0,64%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	95.828.545	0,31%
	Reportos			890.570.006	2,85%
LF	BONDESF	280615	AAA(mex)	490.267.920	1,57%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	300.226.327	0,96%
LF	BONDESF	310320	AAA(mex)	100.075.759	0,32%
	TOTAL CARTERA			31.273.758.844	100,00%
	ACTIVO NETO			31.064.552.627	

Cartera al: 30/04/2026

Límite Máximo de VaR: 0,492 % Var Promedio: 0,101 %

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."