

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			5.605.762.670	18,10%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	4.930.845.504	15,92%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	522.331.290	1,69%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	152.585.876	0,49%
	Comp. Cupón Segreg. Princ. Bono Desarr. Gob. Fed. Tasa Fija			264.232.869	0,85%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	264.232.869	0,85%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.193.805.858	3,85%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	400.571.076	1,29%
94	BACTIN	25	AA (mex)	350.826.826	1,13%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	201.513.818	0,65%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.759.158	0,65%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.134.980	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.136.754.715	13,35%
91	GAP	25-2	mxAAA	300.858.672	0,97%
91	GAP	26	mxAAA	295.003.898	0,95%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	273.852.454	0,88%
91	KOF	26	mxAAA	229.194.595	0,74%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	222.908.167	0,72%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	204.870.896	0,66%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.006.900	0,65%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	186.411.845	0,60%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	184.102.526	0,59%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	166.616.509	0,54%
91	TPLAY	25	HR A	151.609.641	0,49%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	151.028.536	0,49%
91	NM	25	mxAA+	150.995.040	0,49%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	150.298.013	0,49%
91	GICSA	19	mxD	124.376.231	0,40%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	103.476.094	0,33%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	100.969.817	0,33%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.676.132	0,33%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.636.117	0,33%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.405.679	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	92.652.870	0,30%
91	CADU	20V	AA-/M	80.351.576	0,26%

91	LAMOSA	19	AA (mex)	75.731.437	0,24%
91	ALSEA	19-2	HR A+	73.386.261	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	52.612.400	0,17%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.176.324	0,17%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50.367.183	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	43.537.336	0,14%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.366.715	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	20.962.469	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	17.982.679	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.670.766	0,06%
91	BEGRAND	23	A+/M	13.692.944	0,04%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.403.664	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	9.985.531	0,03%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.015.982	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.560.816	0,01%
Certificados De La Tesorería De La Federación				12.298.680.486	39,70%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.021.612.196	6,53%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.830.920.000	5,91%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.801.568.030	5,82%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.713.976.345	5,53%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.401.251.925	4,52%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	950.337.171	3,07%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	873.090.009	2,82%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	581.208.180	1,88%
BI	CETES	261015	AAA(mex)	483.094.550	1,56%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	467.376.500	1,51%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	174.245.580	0,56%
Chequera Euros				86.118	0,00%
CHE	40-012	5514622		86.118	0,00%
Chequera Dólares				2.895.164	0,01%
CHD	40-133	8030298		2.895.164	0,01%
Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)				167.637.616	0,54%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	156.548.434	0,51%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	11.089.182	0,04%
Títulos Emisoras Extranjeras SIC				1.517.390.208	4,90%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	615.620.266	1,99%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	549.479.454	1,77%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	352.290.489	1,14%
Títulos de Credito Extranjeros				714.234.503	2,31%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	553.214.194	1,79%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	161.020.309	0,52%
Eurobonos de Empresas Privadas				809.295.492	2,61%
D2	CAF872	310222	AA-	458.067.246	1,48%
D2	BACR276	261013	A-1	351.228.246	1,13%

	Swaps Entregables			-2.989.730	-0,01%
SWP	1MXPSMX	350206		-14.644.200	-0,05%
SWP	1MXPSMX	360205		4.124.370	0,01%
SWP	1MXPSMX	360219		3.431.250	0,01%
SWP	2SMXMP	271213		2.044.350	0,01%
SWP	2SMXMP	270405		1.433.500	0,01%
SWP	2SMXMP	271105		621.000	0,00%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			95.006.821	0,31%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95.006.821	0,31%
	Udibonos			1.326.625.392	4,28%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	813.226.258	2,63%
S	UDIBONO	261203	AAA(mex)	513.399.134	1,66%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.251.572.537	4,04%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	746.514.404	2,41%
95	CFE	17	AAA (mex)	204.831.694	0,66%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.862.246	0,65%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	99.364.193	0,32%
	Reportos			1.597.785.453	5,16%
IQ	BPAG91	300516	AAA(mex)	818.895.888	2,64%
LF	BONDESF	270930	AAA(mex)	478.833.582	1,55%
BI	CETES	260611	AAA(mex)	200.037.275	0,65%
LF	BONDESF	261231	AAA(mex)	100.018.709	0,32%
	TOTAL CARTERA			30.978.776.172	100,00%
	ACTIVO NETO			30.874.886.242	
	Cartera al:	16/04/2026			

Límite Máximo de VaR: 0,492 % Var Promedio: 0,103 %

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."