

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			6.594.848.802	21,22%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	5.575.733.388	17,94%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	523.643.115	1,69%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	495.472.299	1,59%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			265.527.978	0,85%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	265.527.978	0,85%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.495.682.926	4,81%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	402.458.776	1,30%
94	BACTIN	25	AA (mex)	350.309.295	1,13%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	301.183.488	0,97%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	201.194.992	0,65%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.464.608	0,65%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.071.767	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.050.114.004	13,03%
91	GAP	25-2	mxAAA	300.444.546	0,97%
91	GAP	26	mxAAA	294.592.210	0,95%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	274.037.715	0,88%
91	KOF	26	mxAAA	229.277.444	0,74%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	222.760.957	0,72%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	206.624.668	0,67%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.857.302	0,65%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	186.098.673	0,60%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	185.768.545	0,60%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	171.038.622	0,55%
91	TPLAY	25	HR A	151.302.788	0,49%
91	NM	25	mxAA+	150.769.772	0,49%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	149.940.048	0,48%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	145.423.099	0,47%
91	GICSA	19	mxD	126.918.662	0,41%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	102.597.081	0,33%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	100.783.422	0,32%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.498.361	0,32%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.469.289	0,32%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.342.132	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	93.267.862	0,30%
91	CADU	20V	AA-/M	80.907.728	0,26%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	75.949.645	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	52.587.796	0,17%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.102.412	0,16%

91	VOLARCB	23	HR AA+	50.229.169	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41.415.502	0,13%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.460.521	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	21.110.876	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	18.030.309	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.907.053	0,06%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.471.462	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	8.534.914	0,03%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.008.573	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.584.850	0,01%
Certificados De La Tesorería De La Federación				12.372.920.473	39,81%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.034.006.442	6,55%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.843.054.000	5,93%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.811.718.400	5,83%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.725.164.960	5,55%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.409.465.995	4,54%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	956.235.299	3,08%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	877.918.437	2,83%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	584.243.280	1,88%
BI	CETES	261015	AAA(mex)	485.646.450	1,56%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	470.345.250	1,51%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	175.121.960	0,56%
Chequera Euros				85.856	0,00%
CHE	40-012	5514622		85.856	0,00%
Chequera Dólares				2.898.203	0,01%
CHD	40-133	8030298		2.898.203	0,01%
Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)				167.179.395	0,54%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	156.390.850	0,50%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.788.545	0,04%
Títulos Emisoras Extranjeras SIC				1.517.980.305	4,89%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	614.347.464	1,98%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	551.880.621	1,78%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.752.221	1,13%
Títulos de Credito Extranjeros				725.250.402	2,33%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	564.039.616	1,82%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	161.210.787	0,52%
Eurobonos de Empresas Privadas				809.042.128	2,60%
D2	CAF872	310222	AA-	458.317.600	1,48%
D2	BACR276	261013	A-1	350.724.528	1,13%
Swaps Entregables				-3.531.925	-0,01%
SWP	1MXPSMX	350206		-12.257.100	-0,04%
SWP	1MXPSMX	360219		4.574.625	0,02%
SWP	2SMXMXP	271213		1.926.050	0,01%
SWP	2SMXMXP	270405		1.543.500	0,01%
SWP	2SMXMXP	271105		681.000	0,00%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				94.861.614	0,31%

JI	CABEI	1-23S	mxAAA	94.861.614	0,31%
	Udibonos			817.456.306	2,63%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	817.456.306	2,63%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.254.022.812	4,04%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	750.913.900	2,42%
95	CFE	17	AAA (mex)	206.467.436	0,66%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.693.364	0,65%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	95.948.112	0,31%
	Reportos			912.600.848	2,94%
LF	BONDESF	270930	AAA(mex)	320.392.815	1,03%
LF	BONDESF	300725	AAA(mex)	292.151.871	0,94%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	200.037.442	0,64%
LF	BONDESF	301128	AAA(mex)	100.018.720	0,32%
	TOTAL CARTERA			31.076.940.127	100,00%
	ACTIVO NETO			31.330.203.895	

Cartera al: 07/05/2026

Límite Máximo de VaR: 0,492 % **Var Promedio:** 0,104 %

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."