

# 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	%
	<b>Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija</b>			<b>5.630.861.868</b>	<b>18,19%</b>
M	BONOS	280302	AAA(mex)	4.575.260.295	14,78%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	504.831.406	1,63%
M	BONOS	310529	AAA(mex)	293.856.522	0,95%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	256.913.645	0,83%
	<b>Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija</b>			<b>263.313.580</b>	<b>0,85%</b>
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	263.313.580	0,85%
	<b>Certificados Bursátiles Bancarios</b>			<b>1.194.396.346</b>	<b>3,86%</b>
94	BLADEX	25	AAA (mex)	401.596.220	1,30%
94	BACTIN	25	AA (mex)	351.754.974	1,14%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	200.710.832	0,65%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.084.490	0,65%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.249.830	0,13%
	<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>			<b>4.140.004.272</b>	<b>13,38%</b>
91	GAP	25-2	mxAAA	301.800.441	0,98%
91	GAP	26	mxAAA	294.059.226	0,95%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	267.963.301	0,87%
91	KOF	26	mxAAA	223.540.146	0,72%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	218.402.423	0,71%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	203.299.854	0,66%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.502.792	0,65%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	185.801.942	0,60%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	182.620.122	0,59%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	163.113.886	0,53%
91	GICSA	19	mxD	152.228.288	0,49%
91	TPLAY	25	HR A	150.953.730	0,49%
91	NM	25	mxAA+	150.504.428	0,49%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	149.614.754	0,48%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	148.312.862	0,48%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.753.961	0,33%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	100.745.534	0,33%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	100.559.460	0,33%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.321.644	0,32%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.300.726	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	96.151.243	0,31%
91	CADU	20V	AA-/M	79.494.541	0,26%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	74.362.621	0,24%
91	ALSEA	19-2	HR A+	73.104.889	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	54.535.405	0,18%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.316.238	0,17%

91	VOLARCB	23	HR AA+	50.162.091	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	42.872.701	0,14%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	21.956.965	0,07%
91	GICSA	17	mxD	21.553.664	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	20.829.001	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	18.385.007	0,06%
91	BEGRAND	23	A+/M	13.635.809	0,04%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.362.310	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	9.945.970	0,03%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.029.201	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.907.095	0,01%
<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>				<b>13.560.697.131</b>	<b>43,81%</b>
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.012.477.460	6,50%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.818.162.400	5,87%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.793.892.030	5,80%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.703.512.375	5,50%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.389.600.885	4,49%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	941.415.154	3,04%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	864.155.358	2,79%
BI	CETES	260820	AAA(mex)	778.498.880	2,52%
BI	CETES	260806	AAA(mex)	585.420.600	1,89%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	579.099.360	1,87%
BI	CETES	261015	AAA(mex)	481.375.100	1,56%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	465.104.250	1,50%
BI	CETES	260611	AAA(mex)	147.983.280	0,48%
<b>Chequera Euros</b>				<b>87.465</b>	<b>0,00%</b>
CHE	40-012	5514622		87.465	0,00%
<b>Chequera Dólares</b>				<b>3.007.969</b>	<b>0,01%</b>
CHD	40-133	8030298		3.007.969	0,01%
<b>Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)</b>				<b>170.748.295</b>	<b>0,55%</b>
D2SP	CFELF55	340128	BBB	159.259.034	0,52%
D2SP	ORBIJ38	300513	BBB	11.489.261	0,04%
<b>Títulos Emisoras Extranjeras SIC</b>				<b>1.515.492.622</b>	<b>4,90%</b>
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	613.624.290	1,98%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	550.714.783	1,78%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.153.548	1,13%
<b>Títulos de Credito Extranjeros</b>				<b>700.392.527</b>	<b>2,26%</b>
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	542.458.908	1,75%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	157.933.619	0,51%
<b>Eurobonos de Empresas Privadas</b>				<b>798.655.016</b>	<b>2,58%</b>
D2	CAF872	310222	AA-	448.582.552	1,45%
D2	BACR276	261013	A-1	350.072.464	1,13%
<b>Swaps Entregables</b>				<b>6.408.545</b>	<b>0,02%</b>
SWP	1MXPSMX	350206		-6.464.700	-0,02%
SWP	2SMXMXP	271105		-5.377.000	-0,02%
SWP	2SMXMXP	271213		-202.300	0,00%
SWP	1MXPSMX	360205		11.279.670	0,04%
SWP	1MXPSMX	360219		7.004.875	0,02%

SWP	2SMXMP	270405		168.000	0,00%
	<b>Títulos de Organismos Financieros Multilaterales</b>			<b>95.256.615</b>	<b>0,31%</b>
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95.256.615	0,31%
	<b>Udibonos</b>			<b>1.313.723.216</b>	<b>4,24%</b>
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	801.618.877	2,59%
S	UDIBONO	261203	AAA(mex)	512.104.339	1,65%
	<b>Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal</b>			<b>1.245.928.283</b>	<b>4,03%</b>
95	PEMEX	14-2	mxAAA	743.861.948	2,40%
95	CFE	17	AAA (mex)	202.820.734	0,66%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.205.060	0,65%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	99.040.541	0,32%
	<b>Reportos</b>			<b>314.011.630</b>	<b>1,01%</b>
BI	CETES	270121	AAA(mex)	100.019.187	0,32%
LF	BONDESF	261001	AAA(mex)	100.019.179	0,32%
LF	BONDESF	350419	AAA(mex)	50.009.643	0,16%
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	49.076.306	0,16%
IS	BPA182	280412	AAA(mex)	14.887.316	0,05%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>30.952.985.380</b>	<b>100,00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>30.482.771.151</b>	

**Cartera al: 31/03/2026**

**Límite Máximo de VaR: 0,492 % Var Promedio: 0,079 %**

**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."**