

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			6.781.789.599	21,32%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	5.546.108.178	17,43%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	715.144.636	2,25%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	520.536.785	1,64%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			265.011.448	0,83%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	265.011.448	0,83%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.495.252.174	4,70%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	401.633.540	1,26%
94	BACTIN	25	AA (mex)	351.781.070	1,11%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	300.608.097	0,95%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	200.852.894	0,63%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.125.900	0,63%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.250.673	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.110.171.973	12,92%
91	GAP	25-2	mxAAA	301.641.114	0,95%
91	GAP	26	mxAAA	294.117.638	0,93%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	270.316.243	0,85%
91	KOF	26	mxAAA	226.244.323	0,71%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	220.359.449	0,69%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	205.626.554	0,65%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.531.146	0,63%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	185.797.068	0,58%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	184.831.308	0,58%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	167.715.973	0,53%
91	TPLAY	25	HRA	150.973.911	0,48%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	150.850.644	0,47%
91	NM	25	mxAA+	150.523.538	0,47%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	150.443.208	0,47%
91	GICSA	19	mxD	125.902.892	0,40%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	102.199.615	0,32%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.786.046	0,32%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	100.577.647	0,32%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.322.539	0,32%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.302.657	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	92.729.517	0,29%

91	CADU	20V	AA-/M	80.465.083	0,25%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	75.447.360	0,24%
91	ALSEA	19-2	HR A+	73.618.506	0,23%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	51.943.721	0,16%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.019.691	0,16%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50.127.294	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41.217.070	0,13%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.306.704	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	21.027.574	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	17.910.597	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.739.188	0,06%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.436.727	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	8.518.074	0,03%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.029.744	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.571.611	0,01%
Certificados De La Tesorería De La Federación				12.331.204.381	38,76%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.028.223.740	6,38%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.835.653.800	5,77%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.806.567.500	5,68%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.719.209.255	5,40%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.404.046.730	4,41%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	952.326.701	2,99%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	874.512.045	2,75%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	583.015.440	1,83%
BI	CETES	261015	AAA(mex)	484.513.050	1,52%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	468.810.900	1,47%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	174.325.220	0,55%
Chequera Euros				86.732	0,00%
CHE	40-012	5514622		86.732	0,00%
Chequera Dólares				2.942.258	0,01%
CHD	40-133	8030298		2.942.258	0,01%
Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)				169.112.732	0,53%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	158.190.560	0,50%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.922.173	0,03%
Títulos Emisoras Extranjeras SIC				1.515.501.583	4,76%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	613.360.743	1,93%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	550.959.172	1,73%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.181.669	1,10%
Títulos de Credito Extranjeros				708.690.016	2,23%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	549.471.521	1,73%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	159.218.496	0,50%
Eurobonos de Empresas Privadas				804.829.250	2,53%
D2	CAF872	310222	AA-	454.685.297	1,43%
D2	BACR276	261013	A-1	350.143.953	1,10%

	Swaps Entregables			-1.593.975	-0,01%
SWP	1MXPSMX	350206		-9.585.300	-0,03%
SWP	2SMXMP	271105		-688.000	0,00%
SWP	1MXPSMX	360219		5.701.375	0,02%
SWP	2SMXMP	271213		1.531.950	0,01%
SWP	2SMXMP	270405		1.446.000	0,01%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			95.249.650	0,30%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95.249.650	0,30%
	Udibonos			815.670.734	2,56%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	815.670.734	2,56%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.250.397.075	3,93%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	748.984.385	2,35%
95	CFE	17	AAA (mex)	205.430.370	0,65%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.245.068	0,63%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	95.737.252	0,30%
	Reportos			1.469.491.155	4,62%
LF	BONDEF	270930	AAA(mex)	849.948.529	2,67%
BI	CETES	260723	AAA(mex)	500.093.325	1,57%
LF	BONDEF	310320	AAA(mex)	100.018.626	0,31%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	19.430.675	0,06%
	TOTAL CARTERA			31.813.806.785	100,00%
	ACTIVO NETO			31.020.493.443	

Cartera al: 29/04/2026

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."