

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			5,630,861,868	18.19%
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%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			263,313,580	0.85%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	263,313,580	0.85%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1,194,396,346	3.86%
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%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4,140,004,272	13.38%
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%
Certificados De La Tesorería De La Federación				13,560,697,131	43.81%
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%
Chequera Euros				87,465	0.00%
CHE	40-012	5514622		87,465	0.00%
Chequera Dólares				3,007,969	0.01%
CHD	40-133	8030298		3,007,969	0.01%
Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)				170,748,295	0.55%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	159,259,034	0.52%
D2SP	ORBIJ38	300513	BBB	11,489,261	0.04%
Títulos Emisoras Extranjeras SIC				1,515,492,622	4.90%

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%
Títulos de Credito Extranjeros				700,392,527	2.26%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	542,458,908	1.75%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	157,933,619	0.51%
Eurobonos de Empresas Privadas				798,655,016	2.58%
D2	CAF872	310222	AA-	448,582,552	1.45%
D2	BACR276	261013	A-1	350,072,464	1.13%
Swaps Entregables				6,408,545	0.02%
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	2SMXMXP	270405		168,000	0.00%
Títulos de Organismos Financieros Multilaterales				95,256,615	0.31%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95,256,615	0.31%
Udibonos				1,313,723,216	4.24%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	801,618,877	2.59%
S	UDIBONO	261203	AAA(mex)	512,104,339	1.65%
Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal				1,245,928,283	4.03%
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%
Reportos				314,011,630	1.01%
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%
TOTAL CARTERA				30,952,985,380	100.00%
ACTIVO NETO				30,482,771,151	

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."
