

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			6.590.481.774	21,05%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	5.574.416.274	17,80%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	522.449.385	1,67%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	493.616.115	1,58%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			266.192.623	0,85%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	266.192.623	0,85%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.494.806.750	4,77%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	401.268.348	1,28%
94	BACTIN	25	AA (mex)	351.302.875	1,12%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	300.311.553	0,96%
94	BACTIN	26	AA (mex)	201.034.786	0,64%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	200.691.694	0,64%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.197.494	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.124.188.541	13,17%
91	GAP	25-2	mxAAA	301.257.636	0,96%
91	GAP	26	mxAAA	295.389.706	0,94%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	270.161.897	0,86%
91	KOF	26	mxAAA	225.873.618	0,72%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	220.748.933	0,71%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	206.872.320	0,66%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.278.658	0,64%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	186.630.647	0,60%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	186.035.207	0,59%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	169.644.824	0,54%
91	TPLAY	25	HR A	150.709.482	0,48%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	150.539.172	0,48%
91	NM	25	mxAA+	150.329.987	0,48%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	145.006.721	0,46%
91	GICSA	19	mxD	125.116.079	0,40%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	101.112.810	0,32%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	101.109.020	0,32%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.640.217	0,32%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.181.277	0,32%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.171.171	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	93.348.909	0,30%
91	TOYOTA	25-3	AAA (mex)	90.277.609	0,29%
91	CADU	20V	AA-/M	81.030.194	0,26%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	75.761.169	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	52.061.488	0,17%

91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.248.398	0,16%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50.023.814	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41.407.795	0,13%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.429.126	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	20.202.447	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	17.981.083	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.441.821	0,06%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.505.643	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	7.083.166	0,02%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.023.003	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.553.495	0,01%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			12.900.424.209	41,19%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.036.628.413	6,50%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.842.164.600	5,88%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.815.375.520	5,80%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.726.263.120	5,51%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.410.176.515	4,50%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	955.888.845	3,05%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	877.622.526	2,80%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	585.509.580	1,87%
BI	CETES	280412	AAA(mex)	517.891.680	1,65%
BI	CETES	261015	AAA(mex)	486.828.700	1,56%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	470.995.450	1,50%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	175.079.260	0,56%
	Chequera Euros			85.159	0,00%
CHE	40-012	5514622		85.159	0,00%
	Chequera Dólares			3.255.699	0,01%
CHD	40-133	8030298		3.255.699	0,01%
	Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)			165.389.990	0,53%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	155.028.389	0,50%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.361.601	0,03%
	Títulos Emisoras Extranjeras SIC			1.514.002.256	4,83%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	612.206.389	1,96%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	551.079.456	1,76%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	350.716.411	1,12%
	Títulos de Credito Extranjeros			720.487.605	2,30%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	561.289.709	1,79%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	159.197.896	0,51%
	Eurobonos de Empresas Privadas			807.554.249	2,58%
D2	CAF872	310222	AA-	455.853.134	1,46%
D2	BACR276	261013	A-1	351.701.116	1,12%
	Swaps Entregables			1.030.500	0,00%
SWP	1MXPSMX	350206		-6.893.700	-0,02%
SWP	2SMXMXP	271105		-1.245.000	0,00%
SWP	1MXPSMX	360219		6.711.250	0,02%
SWP	2SMXMXP	270405		1.328.500	0,00%
SWP	2SMXMXP	271213		1.129.450	0,00%

	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			95.122.980	0,30%
J1	CABEI	1-23S	mxAAA	95.122.980	0,30%
	Udibonos			815.177.616	2,60%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	815.177.616	2,60%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.229.636.525	3,93%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	725.675.338	2,32%
95	CFE	17	AAA (mex)	206.536.434	0,66%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	201.247.622	0,64%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	96.177.132	0,31%
	Reportos			588.955.406	1,88%
IM	BPAG28	280504	AAA(mex)	288.901.050	0,92%
BI	CETES	261029	AAA(mex)	200.036.215	0,64%
LF	BONDESF	300321	AAA(mex)	100.018.141	0,32%
	TOTAL CARTERA			31.316.791.882	100,00%
	ACTIVO NETO			31.342.072.413	
	Cartera al:	21/05/2026			

Límite Máximo de VaR: 0,492 % Var Promedio: 0,106 %

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."