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			**1.331.719.241**	**3,94%**
M	BONOS	280302	AAA(mex)	968.784.046	2,86%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	362.935.195	1,07%
	Bonos De Protección Al Ahorro Con Pago Mensual De Intereses			**458.626.412**	**1,36%**
IM	BPAG28	290503	AAA(mex)	458.626.412	1,36%
	Certificados Bursátiles Bancarios			**1.495.632.202**	**4,42%**
94	BLADEX	25	AAA (mex)	400.580.388	1,18%
94	BACTIN	25	AA (mex)	351.267.882	1,04%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	301.562.544	0,89%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	201.409.114	0,60%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.692.438	0,59%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.119.836	0,12%
	Certificados Bursátiles Corporativos			**4.171.669.872**	**12,33%**
91	GAP	25-2	mxAAA	300.951.939	0,89%
91	GAP	26	mxAAA	294.951.375	0,87%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	263.630.971	0,78%
91	KOF	26	mxAAA	219.159.914	0,65%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	217.018.866	0,64%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA-	203.602.784	0,60%
91	MOLYMET	26L	AAA (mex)	201.359.258	0,60%
91	SITES1	25	AAA (mex)	201.063.474	0,59%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	185.957.922	0,55%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	185.245.962	0,55%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	166.339.544	0,49%
91	TPLAY	25	HR A	151.437.531	0,45%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	151.259.281	0,45%
91	NM	25	mxAA+	150.888.791	0,45%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	119.797.616	0,35%
91	CYDSASA	26	AA- (mex)	108.079.243	0,32%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	102.176.118	0,30%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	101.225.866	0,30%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.567.351	0,30%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	98.500.420	0,29%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	97.034.736	0,29%
91	TOYOTA	25-3	AAA (mex)	90.197.528	0,27%
91	CADU	20V	AA-/M	80.656.558	0,24%
91	LAMOSA	19	AA (mex)	75.245.625	0,22%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	53.152.471	0,16%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.142.286	0,15%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50.122.935	0,15%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	43.104.397	0,13%
91	ELEKTRA	23L	HR AA	40.706.503	0,12%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.158.133	0,07%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	20.852.114	0,06%

91	GPH	19-2	AAA (mex)	18.664.371	0,06%
91	CIRCLEK	25	A- (mex)	3.999.488	0,01%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	1.418.503	0,00%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			**10.646.919.366**	**31,46%**
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.772.604.325	5,24%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.450.597.725	4,29%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.420.879.800	4,20%
BI	CETES	280608	AAA(mex)	1.318.827.600	3,90%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	1.314.344.349	3,88%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	1.177.903.773	3,48%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	984.141.829	2,91%
BI	CETES	280412	AAA(mex)	756.830.565	2,24%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	450.789.400	1,33%
	Chequera Euros			**86.983**	**0,00%**
CHE	40-012	5514622		86.983	0,00%
	Chequera Dólares			**13.573**	**0,00%**
CHD	40-133	8030298		13.573	0,00%
	Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)			**164.374.736**	**0,49%**
D2SP	CFELF55	340128	BBB	153.471.236	0,45%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.903.500	0,03%
	Títulos Emisoras Extranjeras SIC			**1.823.310.689**	**5,39%**
D8	GSF0629	1016	A	921.150.162	2,72%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	550.224.836	1,63%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.935.691	1,04%
	Forward de Divisas			**-9.268.770**	**-0,03%**
FWD	MXPUSD	261105		-6.187.590	-0,02%
FWD	MXPUSD	261105		-2.601.975	-0,01%
FWD	MXPUSD	261130		-479.205	0,00%
	Títulos de Credito Extranjeros			**713.201.112**	**2,11%**
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	557.471.150	1,65%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	155.729.962	0,46%
	Eurobonos de Empresas Privadas			**805.567.630**	**2,38%**
D2	CAF872	310222	AA-	454.450.510	1,34%
D2	BACR276	261013	A-1	351.117.119	1,04%
	Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial			**174.297.733**	**0,52%**
93	TPLAY	00226	MX-2	174.297.733	0,52%
	Swaps Entregables			**18.275.333**	**0,05%**
SWP	1MXPSMX	350206		-3.065.100	-0,01%
SWP	2SMXMXP	271105		-186.000	0,00%
SWP	2SUSUSD	280623		-9.850.956	-0,03%
SWP	2SUSUSD	360806		-11.112.553	-0,03%
SWP	2SUSUSD	280925		-115.368	0,00%
SWP	1MXPSMX	360219		8.322.125	0,03%
SWP	1MXPSMX	360724		8.215.590	0,02%
SWP	1MXPSMX	310606		5.612.040	0,02%
SWP	1MXPSMX	310616		4.233.390	0,01%
SWP	1MXPSMX	280619		3.399.375	0,01%
SWP	1MXPSMX	280922		2.866.150	0,01%
SWP	1MXPSMX	280530		2.368.710	0,01%

SWP	1MXPSMX	280601		2.302.680	0,01%
SWP	1MXPSMX	280530		2.269.640	0,01%
SWP	2SMXMXP	271213		1.139.250	0,00%
SWP	2SMXMXP	270405		945.500	0,00%
SWP	1MXPSMX	280720		909.360	0,00%
SWP	2SMXMXP	310924		21.500	0,00%
	Treasury Bills (Tipo de Cambio Spot)			**270.174.541**	**0,80%**
D4SP	TBILM78	261105	AA+	270.174.541	0,80%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			**94.906.835**	**0,28%**
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	94.906.835	0,28%
	Udibonos			**2.338.519.319**	**6,91%**
S	UDIBONO	290830	AAA(mex)	1.535.897.499	4,54%
S	UDIBONO	311127	AAA(mex)	398.428.420	1,18%
S	UDIBONO	261203	AAA(mex)	304.609.770	0,90%
S	UDIBONO	370423	AAA(mex)	99.583.631	0,29%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			**1.653.068.898**	**4,88%**
95	PEMEX	14-2	mxAAA	746.050.310	2,20%
95	CFE	17	AAA (mex)	368.025.152	1,09%
95	CFE	23-2X	AAA (mex)	239.220.319	0,71%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	201.134.074	0,59%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	98.639.043	0,29%
	Reportos			**691.075.771**	**2,04%**
IS	BPA182	300328	AAA(mex)	491.039.433	1,45%
BI	CETES	261029	AAA(mex)	100.018.216	0,30%
LF	BONDESF	310320	AAA(mex)	100.018.122	0,30%
	Bonos De Desarrollo Del Gobierno Federal			**7.002.372.730**	**20,69%**
LF	BONDESF	280518	AAA(mex)	2.504.619.850	7,40%
LF	BONDESF	280713	AAA(mex)	2.002.990.180	5,92%
LF	BONDESF	290503	AAA(mex)	997.410.130	2,95%
LG	BONDESG	290726	AAA(mex)	996.890.370	2,95%
LF	BONDESF	290705	AAA(mex)	500.462.200	1,48%
	TOTAL CARTERA			**33.844.544.206**	**100,00%**
	ACTIVO NETO			**33.747.213.695**	

Cartera al: **30/09/2026**

Límite Máximo de VaR: **0,492 %** **Var Promedio:** **0,053 %**

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."