

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			5.908.113.711	19,05%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	5.611.082.112	18,09%
M	BONOS	300228	AAA(mex)	165.259.391	0,53%
M	BONOS	290531	AAA(mex)	131.772.209	0,43%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			266.683.735	0,86%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	266.683.735	0,86%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.496.375.172	4,82%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	402.055.268	1,30%
94	BACTIN	25	AA (mex)	352.012.192	1,14%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	300.903.582	0,97%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	201.085.198	0,65%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.284.014	0,65%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.034.918	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.338.031.987	13,99%
91	GAP	25-2	mxAAA	300.361.077	0,97%
91	GAP	26	mxAAA	294.340.640	0,95%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	273.207.130	0,88%
91	KOF	26	mxAAA	228.854.768	0,74%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	223.030.820	0,72%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	207.978.234	0,67%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.668.374	0,65%
91	MOLYMET	26L	AAA (mex)	200.131.608	0,65%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	187.078.227	0,60%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	185.872.025	0,60%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	171.707.840	0,55%
91	TPLAY	25	HR A	151.107.914	0,49%
91	NM	25	mxAA+	150.624.773	0,49%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	149.744.844	0,48%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	146.481.466	0,47%
91	GICSA	19	mxD	126.024.110	0,41%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	101.533.131	0,33%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	101.354.281	0,33%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.437.864	0,32%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.373.506	0,32%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.307.294	0,32%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	94.017.159	0,30%
91	TOYOTA	25-3	AAA (mex)	90.453.792	0,29%
91	CADU	20V	AA-/M	81.578.530	0,26%
91	LAMOSIA	19	AA (mex)	73.140.406	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	52.675.646	0,17%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.058.372	0,17%
91	VOLARCB	23	HR AA+	50.148.401	0,16%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41.799.604	0,14%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.656.477	0,07%

91	HERDEZ	17	AA (mex)	20.292.265	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	18.160.690	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.597.161	0,06%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.533.953	0,03%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	7.100.317	0,02%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.033.309	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.565.981	0,01%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			12.742.359.014	41,08%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.043.457.790	6,59%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.850.794.000	5,97%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.819.527.020	5,87%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.732.776.230	5,59%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.416.433.555	4,57%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	961.029.670	3,10%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	882.278.199	2,84%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	586.821.780	1,89%
BI	CETES	280412	AAA(mex)	520.631.400	1,68%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	472.541.650	1,52%
BI	CETES	270527	AAA(mex)	280.117.800	0,90%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	175.949.920	0,57%
	Chequera Euros			85.742	0,00%
CHE	40-012	5514622		85.742	0,00%
	Chequera Dólares			3.264.034	0,01%
CHD	40-133	8030298		3.264.034	0,01%
	Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)			167.210.970	0,54%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	156.707.812	0,51%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.503.159	0,03%
	Títulos Emisoras Extranjeras SIC			1.516.939.688	4,89%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	613.407.821	1,98%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	552.132.511	1,78%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.399.356	1,13%
	Títulos de Credito Extranjeros			728.438.335	2,35%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	567.636.110	1,83%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	160.802.225	0,52%
	Eurobonos de Empresas Privadas			811.894.006	2,62%
D2	CAF872	310222	AA-	461.476.766	1,49%
D2	BACR276	261013	A-1	350.417.241	1,13%
	Swaps Entregables			-592.630	0,00%
SWP	1MXPSMX	350206		-10.548.000	-0,03%
SWP	1MXPSMX	280530		-224.480	0,00%
SWP	1MXPSMX	280530		-139.500	0,00%
SWP	1MXPSMX	360219		5.321.750	0,02%
SWP	2SMXMXP	271213		2.179.100	0,01%
SWP	2SMXMXP	270405		1.692.500	0,01%
SWP	2SMXMXP	271105		1.126.000	0,00%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			95.304.182	0,31%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	95.304.182	0,31%
	Udibonos			819.991.714	2,64%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	819.991.714	2,64%

	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.232.121.207	3,97%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	727.343.599	2,35%
95	CFE	17	AAA (mex)	207.817.226	0,67%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.509.896	0,65%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	96.450.487	0,31%
	Reportos			891.897.943	2,88%
IQ	BPAG91	310515	AAA(mex)	491.681.161	1,59%
LF	BONDEF	300124	AAA(mex)	200.108.483	0,65%
M	BONOS	260903	AAA(mex)	200.108.299	0,65%
	TOTAL CARTERA			31.018.118.810	100,00%
	ACTIVO NETO			31.467.923.616	
	Cartera al:	29/05/2026			

Límite Máximo de VaR: 0,492 % Var Promedio: 0,105 %

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."