

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			4.571.315.100	15,15%
M	BONOS	280302	AAA(mex)	4.571.315.100	15,15%
	Comp.Cupón Segreg.Princ.Bono Desarr.Gob.Fed.Tasa Fija			266.903.602	0,89%
MP	BONOS	260903	AAA(mex)	266.903.602	0,89%
	Certificados Bursátiles Bancarios			1.495.578.423	4,96%
94	BLADEX	25	AAA (mex)	402.376.324	1,33%
94	BACTIN	25	AA (mex)	350.298.858	1,16%
94	BLADEX	26	AAA (mex)	301.140.525	1,00%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	201.245.212	0,67%
94	BACTIN	26	AA (mex)	200.446.268	0,66%
94	BMIFEL	23V	AA+ (mex)	40.071.236	0,13%
	Certificados Bursátiles Corporativos			4.346.826.350	14,41%
91	GAP	25-2	mxAAA	300.592.800	1,00%
91	GAP	26	mxAAA	294.566.888	0,98%
91	BIMBO	26	AAA (mex)	275.059.436	0,91%
91	KOF	26	mxAAA	230.509.367	0,76%
91	ACBE	26-2	AAA (mex)	224.226.448	0,74%
91	ELEKTRA	22-2	HR AA	208.122.804	0,69%
91	SITES1	25	AAA (mex)	200.824.028	0,67%
91	MOLYMET	26L	AAA (mex)	200.307.050	0,66%
91	TRAXION	20	A+ (mex)	187.222.217	0,62%
91	LAB	23-2	AA+ (mex)	186.025.625	0,62%
91	FUNO	23L	AAA (mex)	172.138.413	0,57%
91	TPLAY	25	HR A	151.267.631	0,50%
91	NM	25	mxAA+	150.742.853	0,50%
91	TPLAYCB	24	HR AA-	149.918.871	0,50%
91	LIVEPOL	19	AAA (mex)	146.535.742	0,49%
91	GICSA	19	mxD	126.185.134	0,42%
91	ZKCCB	17	AA (mex)	102.327.210	0,34%
91	VINTE	25V	Aa3.mx	101.453.851	0,34%
91	FUNO	23-3L	AAA (mex)	100.523.636	0,33%
91	PCARFM	24	AAA (mex)	100.455.622	0,33%
91	FUNO	25L	AAA (mex)	100.392.325	0,33%
91	ARA	21-2X	AA- (mex)	94.033.127	0,31%
91	TOYOTA	25-3	AAA (mex)	90.525.681	0,30%
91	CADU	20V	AA-/M	81.608.385	0,27%
91	LAMOSIA	19	AA (mex)	73.169.859	0,24%
91	ORBIA	25-2	AA (mex)	52.997.448	0,18%
91	HERDEZ	22-2L	AA (mex)	51.100.564	0,17%

91	VOLARCB	23	HR AA+	50.199.931	0,17%
91	MOLYMET	23-2	AAA (mex)	41.790.133	0,14%
91	ELEKTRA	23-2L	HR AA	22.671.985	0,08%
91	HERDEZ	17	AA (mex)	20.304.278	0,07%
91	GPH	19-2	AAA (mex)	18.167.624	0,06%
91	GICSA	17	mxD	17.631.910	0,06%
91	VINTE	17-2	HR AA	10.542.954	0,04%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	7.107.417	0,02%
91	CIRCLEK	25	A (mex)	4.008.466	0,01%
91	GICSA	15	mxD	1.568.638	0,01%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			12.700.816.506	42,09%
BI	CETES	270318	AAA(mex)	2.045.006.990	6,78%
BI	CETES	270708	AAA(mex)	1.853.551.200	6,14%
BI	CETES	270121	AAA(mex)	1.821.238.160	6,04%
BI	CETES	270513	AAA(mex)	1.734.265.295	5,75%
BI	CETES	270902	AAA(mex)	1.418.405.775	4,70%
BI	CETES	271028	AAA(mex)	961.814.753	3,19%
BI	CETES	280412	AAA(mex)	955.997.790	3,17%
BI	CETES	271223	AAA(mex)	883.125.243	2,93%
BI	CETES	270401	AAA(mex)	472.961.250	1,57%
BI	CETES	270527	AAA(mex)	280.422.540	0,93%
BI	CETES	280217	AAA(mex)	176.148.120	0,58%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	97.879.390	0,32%
	Chequera Euros			85.056	0,00%
CHE	40-012	5514622		85.056	0,00%
	Chequera Dólares			3.302.593	0,01%
CHD	40-133	8030298		3.302.593	0,01%
	Eurobonos de Empresas Privadas (Tipo de Cambio Spot)			166.494.629	0,55%
D2SP	CFELF55	340128	BBB	155.918.932	0,52%
D2SP	ORBIJ38	300513	BB+	10.575.697	0,04%
	Títulos Emisoras Extranjeras SIC			1.518.140.548	5,03%
D8	GSG1126	FLOAT	BBB+	613.903.772	2,04%
D8	BOA0527	FLOAT	A-	552.563.994	1,83%
D8	MSF0727	FLOAT	A-	351.672.782	1,17%
	Títulos de Credito Extranjeros			730.227.540	2,42%
JE	AMX	0131X	AAA (mex)	568.395.477	1,88%
JE	AMX	0134X	AAA (mex)	161.832.063	0,54%
	Eurobonos de Empresas Privadas			812.817.499	2,69%
D2	CAF872	310222	AA-	462.123.120	1,53%
D2	BACR276	261013	A-1	350.694.379	1,16%
	Swaps Entregables			-2.028.110	-0,01%
SWP	1MXPSMX	350206		-11.444.400	-0,04%
SWP	1MXPSMX	360219		4.912.000	0,02%
SWP	2SMXMXP	271213		1.884.400	0,01%
SWP	2SMXMXP	270405		1.479.500	0,01%
SWP	2SMXMXP	271105		864.000	0,00%
SWP	1MXPSMX	280530		157.170	0,00%

SWP	1MXPSMX	280530		69.000	0,00%
SWP	1MXPSMX	280601		50.220	0,00%
	Títulos de Organismos Financieros Multilaterales			94.847.709	0,31%
JI	CABEI	1-23S	mxAAA	94.847.709	0,31%
	Udibonos			304.870.245	1,01%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	304.870.245	1,01%
	Certif.Burs.Emit. Entidades o Inst.del Gobierno Federal			1.232.900.622	4,09%
95	PEMEX	14-2	mxAAA	727.913.050	2,41%
95	CFE	17	AAA (mex)	207.822.528	0,69%
95	FNCOT	25	AAA (mex)	200.667.216	0,67%
95	CFE	20-2	AAA (mex)	96.497.828	0,32%
	Reportos			1.929.662.502	6,40%
IS	BPA182	330407	AAA(mex)	703.014.872	2,33%
BI	CETES	260723	AAA(mex)	400.070.326	1,33%
LF	BONDESF	300321	AAA(mex)	400.069.936	1,33%
LF	BONDESF	291101	AAA(mex)	299.013.246	0,99%
LF	BONDESF	291004	AAA(mex)	127.494.121	0,42%
	TOTAL CARTERA			30.172.760.814	100,00%
	ACTIVO NETO			31.636.480.464	

Cartera al: 04/06/2026

Límite Máximo de VaR: 0,492 % Var Promedio: 0,088 %

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."