

**FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.**

Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Deleg. Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 16	ACREEDORES POR REPORTEO	\$ 0
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	\$ 0	PRÉSTAMO DE VALORES	\$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Instrumentos financieros negociables	\$ 45,813	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 1,717	Préstamo de valores	\$ 0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$ 0	Instrumentos financieros derivados	\$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 19	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	\$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	\$ 0	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	\$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	\$ 0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)	\$ 13	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$ 0	Acreedores por cuentas de margen	\$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$ 0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	\$ 0	Contribuciones por pagar	\$ 0
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	\$ 0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 52
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	\$ 0	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	\$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
CRÉDITO MERCANTIL	\$ 0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$ 0
		Otros	\$ 0
		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	\$ 0
		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$ 0
		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$ 0
		TOTAL PASIVO	\$ 52
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$ 1,000
		Variable	\$ 172,705
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 173,705
		Prima en venta de acciones	\$ 0
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 417,978
			\$ 0
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ -544,156
		Otros resultados integrales	\$ 0
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ 0
		Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0
			\$ -544,156
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 47,527
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 47,578
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 47,578		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 2,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 1,717
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 0
Otras cuentas de registro	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre del 2024 es de 173,705 miles de pesos"

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la clase/serie A en \$1.368034; a la clase/serie B en \$1.368034."

"Valor Nominal \$5.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.**

Prolongación Paseo de la Reforma No. 1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10,
Col. santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
Ciudad de México C.P. 05348
Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2024

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 8,178	
Resultado por compraventa	\$ 253	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 1,316	
Otros ingresos de la operación	\$ 1	\$ 9,748
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 9,748
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 76	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 88	
Gastos por intereses	\$ 10	
Otros egresos de la operación	\$ 31	
Gastos de administración y promoción	\$ 151	\$ 356
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 356
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 9,392
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 9,392
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 9,392
Otros resultados integrales	\$ 0	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	\$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ 0
RESULTADO INTEGRAL		\$ 9,392
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	\$ 0	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.
Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
INSTUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES													
85.37% Inversión en instrumentos financieros de capital													
Acciones extranjeras													
	AAPL	*	1ASP	0	ALTB	515	515	17,102,536,000	3569.256916	1,838	4588.259300	2,363	0
	ABBV	*	1ASP	0	ALTB	374	374	1,625,099,012	3031.331016	1,134	3888.795908	1,454	0
	AMZN	*	1ASP	0	ALTB	535	535	508,720,481	3103.297196	1,660	3669.228993	1,963	0
	ASML1	N	1ASP	0	ALTB	70	70	419,497,488	16020.000000	1,121	16408.442325	1,149	0
	AVGO	*	1ASP	0	ALTB	655	655	465,488,374	2476.002595	1,622	3396.887250	2,225	0
	BRKB	*	1ASP	0	ALTB	157	157	1,289,055,322	7134.525478	1,120	9063.485946	1,423	0
	COST	*	1ASP	0	ALTB	90	90	437,126,569	12730.000000	1,146	17457.440492	1,571	0
	GOOGL	*	1ASP	0	ALTB	642	642	300,763,622	2568.147664	1,649	3265.934785	2,097	0
	JNJ	*	1ASP	0	ALTB	370	370	2,720,531,728	3129.000000	1,158	3191.301726	1,181	0
	JPM	*	1ASP	0	ALTB	366	366	3,578,264,278	3138.105191	1,149	4152.276206	1,520	0
	LLY	*	1ASP	0	ALTB	112	112	1,103,948,230	14502.816964	1,624	17446.019074	1,954	0
	MA	*	1ASP	0	ALTB	141	141	1,069,495,068	8121.978723	1,145	9723.958980	1,371	0
	META	*	1ASP	0	ALTB	188	188	2,340,824,544	7111.668527	1,337	11272.545724	2,119	0
	MRK	*	1ASP	0	ALTB	500	500	2,532,058,364	2202.300000	1,101	2236.234876	1,118	0
	MSFT	*	1ASP	0	ALTB	228	228	7,775,350,501	7311.657895	1,667	8473.510630	1,932	0
	NVDA	*	1ASP	0	ALTB	1,050	1,050	2,460,000,000	1561.219048	1,639	2391.408624	2,511	0
	NVO	N	1ASP	0	ALTB	204	204	1,717,564,000	2446.000000	499	2344.738347	478	0
	PG	*	1ASP	0	ALTB	370	370	2,675,992,524	2983.700000	1,104	3410.671720	1,262	0
	TCEHY	N	1ASP	0	ALTB	1,300	1,300	9,476,856,669	889.900000	1,157	1090.942340	1,418	0
	TSLA	*	1ASP	0	ALTB	305	305	1,044,490,015	3055.700000	932	5152.044123	1,571	0
	TSM	N	1ASP	0	ALTB	670	670	5,186,076,092	2489.717910	1,668	3419.927007	2,291	0
	UNH	*	1ASP	0	ALTB	107	107	951,816,220	10772.320000	1,153	11513.577028	1,232	0
	V	*	1ASP	0	ALTB	240	240	1,854,961,463	4814.750000	1,156	5414.342895	1,299	0
	WMT	*	1ASP	0	ALTB	1,150	1,150	2,692,233,703	1015.956522	1,168	1590.137075	1,829	0
	XOM	*	1ASP	0	ALTB	540	540	4,146,693,326	2012.318519	1,087	2308.307962	1,246	0
												40,577	
11.01% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel privado													
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	20,000	20,000	21,000,073	130.108725	2,602	124.068604	2,481	4,061
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	30,000	30,000	31,499,950	99.980878	2,999	91.770296	2,753	4,061
												5,234	

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.
 Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
 Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
REPORTOS													
3.61% Deudores por reporto													
	BPAG28	260205	IM	10.689000	AAA (mex)	17,149	17,149	221,471,428	100.057826	1,716	100.116582	1,717	0
												1,717	
100% Cartera total												\$47,528	

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

 DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

 CONTRALOR NORMATIVO
 C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE