

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.
Prolong. 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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2021
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NÚMERO DE LAS ACCIONES)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$16	ACREEDORES POR REPORTE	\$0
CUENTAS DE MARGEN	\$0	PRÉSTAMO DE VALORES	\$0
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Títulos para negociar	\$89,020	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$10,170	Préstamo de valores	\$0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$0	Derivados	\$0
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$0
Con fines de negociación	\$0	DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$0	Con fines de negociación	\$0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		Con fines de cobertura	\$0
ACTIVOS FINANCIEROS	\$0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$38,699	PASIVOS FINANCIEROS	\$0
BIENES ADJUDICADOS	\$0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$0	Impuestos a la utilidad por pagar	\$0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
EMPRESAS PROMOVIDAS	\$0	pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$46,908
OTROS ACTIVOS		Acreedores por cuentas de margen	\$0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$27	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$657
TOTAL ACTIVO	\$137,931	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$47,565
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$61,422
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-91,860
		CAPITAL GANADO	\$-29,438
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$143,714
		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de	
		flujo de efectivo	\$0
		Resultado por valuación de inversiones permanentes en	
		acciones de empresas promovidas	\$0
		Resultado neto	\$-23,909
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$90,366
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$137,931

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	2,000,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	10,170
Colaterales recibidos y vendidos o entregados	0
en garantía por la entidad	0
Otras cuentas de registro	0

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo del 2021 es de 62,422 miles de pesos"

"El presente balance general 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 balance general 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 \$7.238340; a la clase/serie B en \$7.238340."

"Valor Nominal \$5.000000"

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
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.**

Prolong. 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 DEL RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$2,290	
Resultado de compraventa	\$-19,227	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$177	
Otros ingresos de la operación	\$18	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$-16,743
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$22	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$1,314	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$4,807	
Gastos de administración	\$1,024	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$7,167
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$-23,909
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$-23,909
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$-23,909

"El presente estado de resultados 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 valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados 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

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
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.
Prolong. 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 LA CARTERA AL 31 DE MARZO DE 2021
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TÍTULOS EN UNIDADES)

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
TÍTULOS PARA NEGOCIAR												
Inversión en instrumentos de patrimonio neto												
Empresas de servicios												
M	*	1ASP	0	ALTB	37.400	37.400	305.670.055	327.480041	12.248	330.915505	12.376	0
Empresas industriales												
AAL	*	1ASP	0	ALTB	0	27.500	518.125.156	481.690108	0	488.504050	0	0
AAPL	*	1ASP	0	ALTB	5.100	0	17.102.536.000	2514.317647	12.823	2496.684925	12.733	0
CLF	*	1ASP	0	ALTB	32.000	0	230.599.846	407.624875	13,044	411.038345	13,153	0
FCX	*	1ASP	0	ALTB	18.000	18,000	1,040,045,000	664.086934	11,954	673.072735	12,115	0
FEC	N	1ASP	0	ALTB	24	24	100,004,726	50.138717	1	104.263483	3	0
OXY1	*	1ASP	0	ALTB	0	16,111	749,546,443	565.334906	0	544.099490	0	0
X	*	1ASP	0	ALTB	65.300	52.500	172.459.063	504.596882	32.950	534.901715	34,929	0
86.01 %	Total de Inversión en instrumentos de patrimonio neto											
Inversión en títulos de deuda												
Papel privado												
TMMCB	10-2	91	0	HR C	20.000	20.000	21.000.073	88.761033	1.775	88.761033	1.775	5.337
TMMCB	10-3	91	0	HR C	30.000	30.000	31.499.950	64.513387	1.935	64.513387	1,935	5.337
3.74 %	Total de Inversión en títulos de deuda											
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BONDESD	230309	LD	4.112500	AAA (mex)	101.699	101.699	336.615,622	99.941515	10,164	99.999120	10,170	0
10.25 %	Total de REPORTOS											
100% Cartera total											<u>85,309</u>	
											<u>3,711</u>	
											<u>10,170</u>	
											<u>10,170</u>	
											<u>\$99,190</u>	

"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 valoraron 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

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
ANTONIO MENDOZA ANDRADE