



FONDOS DE INVERSIÓN  
INTEGRACIÓN DE CARTERAS  
26 DE MARZO DE 2026  
(MILES DE PESOS)

| VALUEF1                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|
| FONDO VALUE EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |        |               |                |                 |                    |
| Calificación: HR AAA/3LP                                                                           |        |               |                |                 |                    |
| CATEGORIA: DEUDA LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB)                                               |        |               |                |                 |                    |
| EMISORA                                                                                            | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE | % DE PARTICIPACION |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR                                                                              |        |               |                |                 |                    |
| BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL                                                           |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                            | 280224 | LF            | AAA (mex)      | 4,986           | 1.43%              |
| BONOS M                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| BONOS                                                                                              | 270304 | M             | AAA (mex)      | 4,945           | 1.42%              |
| BONOS                                                                                              | 280302 | M             | AAA (mex)      | 10,131          | 2.91%              |
| BONOS                                                                                              | 290301 | M             | AAA (mex)      | 15,127          | 4.35%              |
| BONOS                                                                                              | 300228 | M             | AAA (mex)      | 4,994           | 1.44%              |
| BONOS                                                                                              | 310529 | M             | AAA (mex)      | 4,884           | 1.40%              |
| BONOS                                                                                              | 320415 | M             | AAA (mex)      | 16,926          | 4.86%              |
| BONOS                                                                                              | 341123 | M             | AAA (mex)      | 9,476           | 2.72%              |
| BONOS                                                                                              | 360221 | M             | AAA (mex)      | 37,186          | 10.69%             |
| BONOS                                                                                              | 421113 | M             | AAA (mex)      | 34,228          | 9.84%              |
| BONOS                                                                                              | 530731 | M             | AAA (mex)      | 8,547           | 2.46%              |
| BONOS DE PROTECCIÓN AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION                                                |        |               |                |                 |                    |
| BPA182                                                                                             | 310327 | IS            | AAA (mex)      | 5,144           | 1.48%              |
| CERTIFICADOS DE LA TESORERIA                                                                       |        |               |                |                 |                    |
| CETES                                                                                              | 260416 | BI            | AAA (mex)      | 1,494           | 0.43%              |
| CETES                                                                                              | 261001 | BI            | AAA (mex)      | 964             | 0.28%              |
| CETES                                                                                              | 261210 | BI            | AAA (mex)      | 9,516           | 2.74%              |
| CETES                                                                                              | 270204 | BI            | AAA (mex)      | 14,125          | 4.06%              |
| CETES                                                                                              | 270318 | BI            | AAA (mex)      | 934             | 0.27%              |
| CETES                                                                                              | 270513 | BI            | AAA (mex)      | 6,440           | 1.85%              |
| CETES                                                                                              | 271028 | BI            | AAA (mex)      | 8,838           | 2.54%              |
| UDIBONO 10                                                                                         |        |               |                |                 |                    |
| UDIBONO                                                                                            | 261203 | S             | AAA (mex)      | 15,710          | 4.52%              |
| UDIBONO                                                                                            | 281130 | S             | AAA (mex)      | 13,981          | 4.02%              |
| UDIBONO                                                                                            | 290830 | S             | AAA (mex)      | 5,128           | 1.47%              |
| UDIBONO                                                                                            | 340824 | S             | AAA (mex)      | 36,225          | 10.41%             |
| UDIBONO                                                                                            | 351122 | S             | AAA (mex)      | 5,263           | 1.51%              |
| UDIBONO                                                                                            | 401115 | S             | AAA (mex)      | 9,964           | 2.86%              |
| UDIBONO                                                                                            | 431112 | S             | AAA (mex)      | 10,254          | 2.95%              |
| UDIBONO                                                                                            | 501103 | S             | AAA (mex)      | 3,433           | 0.99%              |
| UDIBONO                                                                                            | 541029 | S             | AAA (mex)      | 426             | 0.12%              |
| TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                                       |        |               |                |                 |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                            | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 48,645          | 13.98%             |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                                |        |               |                | 347,916         | 100.00%            |

\* Límite Máximo del VaR: 0.62

\* VaR Promedio en el periodo: 0.2763%

Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.

Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.

| VALUEF2                                                                               |        |               |                |                 |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|
| FONDO VALUE PATRIMONIAL, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |        |               |                |                 |                    |
| Calificación: HR AA/6LP                                                               |        |               |                |                 |                    |
| CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDLP)                                                   |        |               |                |                 |                    |
| EMISORA                                                                               | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE | % DE PARTICIPACION |
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR                                                                 |        |               |                |                 |                    |
| BONOS M                                                                               |        |               |                |                 |                    |
| BONOS                                                                                 | 280302 | M             | AAA (mex)      | 10,131          | 0.29%              |
| BONOS                                                                                 | 290301 | M             | AAA (mex)      | 18,152          | 0.52%              |
| BONOS                                                                                 | 300228 | M             | AAA (mex)      | 19,976          | 0.57%              |
| BONOS                                                                                 | 310529 | M             | AAA (mex)      | 19,535          | 0.56%              |
| BONOS                                                                                 | 320415 | M             | AAA (mex)      | 19,913          | 0.57%              |
| BONOS                                                                                 | 341123 | M             | AAA (mex)      | 28,429          | 0.81%              |
| BONOS                                                                                 | 360221 | M             | AAA (mex)      | 18,593          | 0.53%              |
| BONOS                                                                                 | 421113 | M             | AAA (mex)      | 52,659          | 1.50%              |
| BONOS                                                                                 | 530731 | M             | AAA (mex)      | 4,273           | 0.12%              |
| C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**                           |        |               |                |                 |                    |
| CFE                                                                                   | 22UV   | 95            | AAA (mex)      | 431,625         | 12.29%             |
| CFE                                                                                   | 25-2X  | 95            | AAA (mex)      | 99,057          | 2.82%              |
| CFE                                                                                   | 25-4X  | 95            | AAA (mex)      | 41,565          | 1.18%              |
| CFE                                                                                   | 252UX  | 95            | AAA (mex)      | 62,172          | 1.77%              |
| CFE                                                                                   | 25UX   | 95            | AAA (mex)      | 87,672          | 2.50%              |
| FEFA                                                                                  | 25-3   | 95            | HR AAA         | 35,067          | 1.00%              |
| FHIPOCB                                                                               | 17U    | 95            | AAA (mex)      | 19,942          | 0.57%              |
| C.B. GUBERNAMENTAL**                                                                  |        |               |                |                 |                    |
| FEFA                                                                                  | 00126  | 92            | HR+1           | 30,095          | 0.86%              |
| PAMMCB                                                                                | 14U    | 90            | HR AAA         | 153,945         | 4.39%              |
| PAMMSCB                                                                               | 14U    | 90            | mxAA+          | 111,917         | 3.19%              |
| VRZCB                                                                                 | 08U    | 90            | HR AA+         | 234,672         | 6.68%              |
| CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS                         |        |               |                |                 |                    |
| CFE                                                                                   | 02426  | 92            | F1+ (mex)      | 48,580          | 1.38%              |
| CFE                                                                                   | 12825  | 92            | F1+ (mex)      | 14,942          | 0.43%              |
| CERTIFICADOS BURSATILES**                                                             |        |               |                |                 |                    |
| CPEXACB                                                                               | 16U    | 91            | HR AA          | 297,247         | 8.47%              |
| LIPSCB                                                                                | 14U    | 91            | mxAA-          | 9,627           | 0.27%              |
| ZONALCB                                                                               | 06-2U  | 91            | A+ (mex)       | 38,275          | 1.09%              |
| UDIBONO 10                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| UDIBONO                                                                               | 281130 | S             | AAA (mex)      | 7,961           | 0.23%              |
| UDIBONO                                                                               | 311127 | S             | AAA (mex)      | 21,429          | 0.61%              |
| UDIBONO                                                                               | 340824 | S             | AAA (mex)      | 127,125         | 3.62%              |
| UDIBONO                                                                               | 351122 | S             | AAA (mex)      | 84,845          | 2.42%              |
| UDIBONO                                                                               | 401115 | S             | AAA (mex)      | 42,719          | 1.22%              |
| UDIBONO                                                                               | 431112 | S             | AAA (mex)      | 51,350          | 1.46%              |
| UDIBONO                                                                               | 501103 | S             | AAA (mex)      | 8,253           | 0.24%              |
| TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                          |        |               |                |                 |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                               |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                               | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 358,779         | 10.22%             |
| BONOS                                                                                 | 421113 | M             | AAA (mex)      | 900,174         | 25.64%             |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                   |        |               |                | 3,510,696       | 100.00%            |

\* Límite Máximo del VaR: 1.51%

\* VaR Promedio en el periodo: 0.2386%

Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.

Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.

\*\*Los riesgos asociados a la inversión en valores estructurados o respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios dependerá del tipo de activo subyacente al que este sujeto, los riesgos son considerados elevados debido a los factores de riesgo implícitos (movimientos en tasas de interés, inflación, tipos de cambio, etc.).

| SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN<br>DE FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| ADMINISTRACIÓN Y CALIDAD DE ACTIVOS                                               |                     |
| AAA                                                                               | Sobresaliente       |
| AA                                                                                | Alto                |
| A                                                                                 | Bueno               |
| BBB                                                                               | Aceptable           |
| BB                                                                                | Bajo                |
| B                                                                                 | Mínimo              |
| RIESGO DE MERCADO                                                                 |                     |
| 1                                                                                 | Extremadamente Baja |
| 2                                                                                 | Baja                |
| 3                                                                                 | Baja a Moderada     |
| 4                                                                                 | Moderada            |
| 5                                                                                 | Moderada a Alta     |
| 6                                                                                 | Alta                |
| 7                                                                                 | Muy Alta            |

| PARÁMETROS         |             |
|--------------------|-------------|
| Metodología        | PARAMÉTRICO |
| PERIODO            | 250         |
| HORIZONTE          | 1           |
| Nivel de Confianza | 95%         |

Límite máximo de VaR en revisión

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, se formularon 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 los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, fueron aprobados por el Consejo de Administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben

DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

DIRECTOR DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ



FONDOS DE INVERSIÓN  
INTEGRACIÓN DE CARTERAS  
26 DE MARZO DE 2026  
(MILES DE PESOS)

| VALUEF3                                                                                |        |               |                |                 |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|
| FONDO VALUE EMPRESARIAL, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA  |        |               |                |                 |                    |
| Calificación: HR AAA/1LP                                                               |        |               |                |                 |                    |
| CATEGORIA: Deuda Mediano Plazo (IDMP)                                                  |        |               |                |                 |                    |
| EMISORA                                                                                | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE | % DE PARTICIPACION |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                                                  |        |               |                |                 |                    |
| BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL                                               |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                | 261203 | LF            | AAA (mex)      | 4,999           | 0.40%              |
| BONDESF                                                                                | 270128 | LF            | AAA (mex)      | 9,996           | 0.81%              |
| BONDESF                                                                                | 270520 | LF            | AAA (mex)      | 9,993           | 0.81%              |
| BONDESF                                                                                | 270930 | LF            | AAA (mex)      | 19,995          | 1.61%              |
| BONDESF                                                                                | 271014 | LF            | AAA (mex)      | 20,047          | 1.62%              |
| BONDESF                                                                                | 280420 | LF            | AAA (mex)      | 19,940          | 1.61%              |
| BONDESF                                                                                | 280615 | LF            | AAA (mex)      | 49,834          | 4.02%              |
| BONDESF                                                                                | 281228 | LF            | AAA (mex)      | 69,694          | 5.62%              |
| BONDESF                                                                                | 290111 | LF            | AAA (mex)      | 7,686           | 0.62%              |
| BONDESF                                                                                | 290125 | LF            | AAA (mex)      | 29,863          | 2.41%              |
| BONDESF                                                                                | 290419 | LF            | AAA (mex)      | 29,849          | 2.41%              |
| BONDESF                                                                                | 301128 | LF            | AAA (mex)      | 29,750          | 2.40%              |
| BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL                                               |        |               |                |                 |                    |
| BONDESG                                                                                | 270218 | LG            | AAA (mex)      | 5,004           | 0.40%              |
| BONDESG                                                                                | 270506 | LG            | AAA (mex)      | 5,010           | 0.40%              |
| BONDESG                                                                                | 280316 | LG            | AAA (mex)      | 39,935          | 3.22%              |
| BONOS M                                                                                |        |               |                |                 |                    |
| BONOS                                                                                  | 260903 | M             | AAA (mex)      | 10,042          | 0.81%              |
| BONOS                                                                                  | 270304 | M             | AAA (mex)      | 19,781          | 1.60%              |
| BONOS                                                                                  | 270603 | M             | AAA (mex)      | 10,261          | 0.83%              |
| BONOS                                                                                  | 280302 | M             | AAA (mex)      | 25,328          | 2.04%              |
| BONOS                                                                                  | 290301 | M             | AAA (mex)      | 22,186          | 1.79%              |
| BONOS                                                                                  | 290531 | M             | AAA (mex)      | 20,535          | 1.66%              |
| BONOS                                                                                  | 300228 | M             | AAA (mex)      | 24,970          | 2.01%              |
| BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION                                    |        |               |                |                 |                    |
| BPA182                                                                                 | 260903 | IS            | AAA (mex)      | 5,019           | 0.40%              |
| BPA182                                                                                 | 301010 | IS            | AAA (mex)      | 5,133           | 0.41%              |
| BPA182                                                                                 | 310327 | IS            | AAA (mex)      | 15,432          | 1.24%              |
| BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC                            |        |               |                |                 |                    |
| BPAG91                                                                                 | 280106 | IQ            | AAA (mex)      | 15,196          | 1.23%              |
| BPAG91                                                                                 | 280511 | IQ            | AAA (mex)      | 5,026           | 0.41%              |
| BPAG91                                                                                 | 290510 | IQ            | AAA (mex)      | 20,067          | 1.62%              |
| CERTIFICADOS DE LA TESORERIA                                                           |        |               |                |                 |                    |
| CETES                                                                                  | 260416 | BI            | AAA (mex)      | 25,401          | 2.05%              |
| CETES                                                                                  | 260528 | BI            | AAA (mex)      | 14,823          | 1.20%              |
| CETES                                                                                  | 260611 | BI            | AAA (mex)      | 14,782          | 1.19%              |
| CETES                                                                                  | 260625 | BI            | AAA (mex)      | 19,408          | 1.57%              |
| CETES                                                                                  | 260723 | BI            | AAA (mex)      | 4,888           | 0.39%              |
| CETES                                                                                  | 261001 | BI            | AAA (mex)      | 15,430          | 1.24%              |
| CETES                                                                                  | 261112 | BI            | AAA (mex)      | 7,175           | 0.58%              |
| CETES                                                                                  | 270107 | BI            | AAA (mex)      | 28,398          | 2.29%              |
| CETES                                                                                  | 270121 | BI            | AAA (mex)      | 28,324          | 2.28%              |
| CETES                                                                                  | 270318 | BI            | AAA (mex)      | 26,427          | 2.13%              |
| CETES                                                                                  | 270513 | BI            | AAA (mex)      | 28,691          | 2.31%              |
| CETES                                                                                  | 270708 | BI            | AAA (mex)      | 86,258          | 6.96%              |
| CETES                                                                                  | 271223 | BI            | AAA (mex)      | 69,782          | 5.63%              |
| CETES                                                                                  | 280217 | BI            | AAA (mex)      | 4,306           | 0.35%              |
| TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                           |        |               |                |                 |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 315,306         | 25.43%             |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                    |        |               |                | 1,239,971       | 100.00%            |
| * Límite Máximo del VaR: 1.51%                                                         |        |               |                |                 |                    |
| * VaR Promedio en el periodo: 0.0217%                                                  |        |               |                |                 |                    |
| Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día. |        |               |                |                 |                    |

| VALUEF4                                                                                 |        |               |                |                 |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|
| FONDO VALUE GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |        |               |                |                 |                    |
| Calificación: HR AAA/1CP                                                                |        |               |                |                 |                    |
| CATEGORIA: DEUDA CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)                                    |        |               |                |                 |                    |
| EMISORA                                                                                 | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE | % DE PARTICIPACION |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                                                   |        |               |                |                 |                    |
| BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL                                                |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                 | 260423 | LF            | AAA (mex)      | 10,001          | 0.70%              |
| BONDESF                                                                                 | 260604 | LF            | AAA (mex)      | 4,904           | 0.34%              |
| BONDESF                                                                                 | 261231 | LF            | AAA (mex)      | 19,992          | 1.40%              |
| BONDESF                                                                                 | 271014 | LF            | AAA (mex)      | 20,047          | 1.40%              |
| BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL                                                |        |               |                |                 |                    |
| BONDESG                                                                                 | 270218 | LG            | AAA (mex)      | 5,004           | 0.35%              |
| BONDESG                                                                                 | 270506 | LG            | AAA (mex)      | 18,671          | 1.30%              |
| BONDESG                                                                                 | 280316 | LG            | AAA (mex)      | 29,952          | 2.09%              |
| BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION                                     |        |               |                |                 |                    |
| BPA182                                                                                  | 260903 | IS            | AAA (mex)      | 10,039          | 0.70%              |
| BPA182                                                                                  | 270121 | IS            | AAA (mex)      | 30,360          | 2.12%              |
| BPA182                                                                                  | 280412 | IS            | AAA (mex)      | 20,621          | 1.44%              |
| BPA182                                                                                  | 290322 | IS            | AAA (mex)      | 16,122          | 1.13%              |
| BPA182                                                                                  | 300328 | IS            | AAA (mex)      | 41,226          | 2.88%              |
| BPA182                                                                                  | 301010 | IS            | AAA (mex)      | 15,400          | 1.08%              |
| BPA182                                                                                  | 310327 | IS            | AAA (mex)      | 20,575          | 1.44%              |
| BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC                             |        |               |                |                 |                    |
| BPAG91                                                                                  | 260507 | IQ            | AAA (mex)      | 5,702           | 0.40%              |
| BPAG91                                                                                  | 270107 | IQ            | AAA (mex)      | 20,297          | 1.42%              |
| BPAG91                                                                                  | 270909 | IQ            | AAA (mex)      | 33,350          | 2.33%              |
| BPAG91                                                                                  | 280511 | IQ            | AAA (mex)      | 20,102          | 1.40%              |
| BPAG91                                                                                  | 290111 | IQ            | AAA (mex)      | 10,098          | 0.71%              |
| CERTIFICADOS DE LA TESORERIA                                                            |        |               |                |                 |                    |
| CETES                                                                                   | 260416 | BI            | AAA (mex)      | 4,981           | 0.35%              |
| CETES                                                                                   | 260514 | BI            | AAA (mex)      | 19,821          | 1.39%              |
| CETES                                                                                   | 260528 | BI            | AAA (mex)      | 4,941           | 0.35%              |
| CETES                                                                                   | 260611 | BI            | AAA (mex)      | 18,108          | 1.27%              |
| CETES                                                                                   | 260723 | BI            | AAA (mex)      | 4,888           | 0.34%              |
| CETES                                                                                   | 260806 | BI            | AAA (mex)      | 48,749          | 3.41%              |
| CETES                                                                                   | 261001 | BI            | AAA (mex)      | 12,537          | 0.88%              |
| CETES                                                                                   | 261015 | BI            | AAA (mex)      | 19,244          | 1.34%              |
| CETES                                                                                   | 270107 | BI            | AAA (mex)      | 18,932          | 1.32%              |
| CETES                                                                                   | 270121 | BI            | AAA (mex)      | 23,603          | 1.65%              |
| CETES                                                                                   | 270204 | BI            | AAA (mex)      | 14,125          | 0.99%              |
| CETES                                                                                   | 270708 | BI            | AAA (mex)      | 40,859          | 2.86%              |
| CETES                                                                                   | 270902 | BI            | AAA (mex)      | 17,912          | 1.25%              |
| CETES                                                                                   | 271028 | BI            | AAA (mex)      | 14,141          | 0.99%              |
| CETES                                                                                   | 280217 | BI            | AAA (mex)      | 7,439           | 0.52%              |
| TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                            |        |               |                |                 |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                 |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                 | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 308,007         | 21.53%             |
| BONOS                                                                                   | 290301 | M             | AAA (mex)      | 500,097         | 34.95%             |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                     |        |               |                | 1,430,850       | 100.00%            |
| * Límite Máximo del VaR: 0.022%                                                         |        |               |                |                 |                    |
| * VaR Promedio en el periodo: 0.0040%                                                   |        |               |                |                 |                    |
| Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.  |        |               |                |                 |                    |
| Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.                              |        |               |                |                 |                    |

| SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN<br>DE FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| ADMINISTRACIÓN Y CALIDAD DE ACTIVOS                                               | RIESGO DE MERCADO     |
| AAA                                                                               | Sobresaliente         |
| AA                                                                                | Alto                  |
| A                                                                                 | Bueno                 |
| BBB                                                                               | Aceptable             |
| BB                                                                                | Bajo                  |
| B                                                                                 | Mínimo                |
|                                                                                   | 1 Extremadamente Baja |
|                                                                                   | 2 Baja                |
|                                                                                   | 3 Baja a Moderada     |
|                                                                                   | 4 Moderada            |
|                                                                                   | 5 Moderada a Alta     |
|                                                                                   | 6 Alta                |
|                                                                                   | 7 Muy Alta            |

| PARÁMETROS         |             |
|--------------------|-------------|
| Metodología        | PARAMÉTRICO |
| PERIODO            | 250         |
| HORIZONTE          | 1           |
| Nivel de Confianza | 95%         |

Límite máximo de VaR en revisión

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, se formularon 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 los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, fueron aprobados por el Consejo de Administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben

DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

DIRECTOR DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ



FONDOS DE INVERSIÓN  
INTEGRACIÓN DE CARTERAS  
26 DE MARZO DE 2026  
(MILES DE PESOS)

| VALUEF7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |               |                |                         |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| FONDO VALUE INSTITUCIONAL, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA                                                                                                                                                                                                                                                           |        |               |                |                         |                    |
| CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDLPL)                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |               |                | Calificación: HR AA/6LP |                    |
| EMISORA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE         | % DE PARTICIPACION |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |        |               |                |                         |                    |
| BONOS M                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |               |                |                         |                    |
| BONOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 280302 | M             | AAA (mex)      | 10,131                  | 0.81%              |
| BONOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 310529 | M             | AAA (mex)      | 4,884                   | 0.39%              |
| BONOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 320415 | M             | AAA (mex)      | 32,856                  | 2.64%              |
| BONOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 341123 | M             | AAA (mex)      | 18,952                  | 1.52%              |
| BONOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 421113 | M             | AAA (mex)      | 31,595                  | 2.53%              |
| C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |               |                |                         |                    |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 22UV   | 95            | AAA (mex)      | 58,686                  | 4.71%              |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 25-2X  | 95            | AAA (mex)      | 33,019                  | 2.65%              |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 25-4X  | 95            | AAA (mex)      | 15,181                  | 1.22%              |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 252UX  | 95            | AAA (mex)      | 15,675                  | 1.26%              |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 25UX   | 95            | AAA (mex)      | 32,876                  | 2.64%              |
| C.B. GUBERNAMENTAL**                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |               |                |                         |                    |
| FEFA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 00126  | 92            | HR+1           | 20,063                  | 1.61%              |
| ICVCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 23U    | 90            | AAA (mex)      | 124,538                 | 9.99%              |
| PAMMCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14U    | 90            | HR AAA         | 13,722                  | 1.10%              |
| PAMMSCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 14U    | 90            | mxAA+          | 47,667                  | 3.82%              |
| VRZCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 08U    | 90            | HR AA+         | 62,380                  | 5.00%              |
| CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |               |                |                         |                    |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 02426  | 92            | F1+ (mex)      | 19,432                  | 1.56%              |
| CFE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 12825  | 92            | F1+ (mex)      | 14,942                  | 1.20%              |
| CERTIFICADOS BURSATILES**                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |               |                |                         |                    |
| CPEXACB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 16U    | 91            | HR AA          | 143,342                 | 11.50%             |
| LIPSCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14U    | 91            | mxAA-          | 22,216                  | 1.78%              |
| PROIN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 10-2   | 91            | AAA (mex)      | 197                     | 0.02%              |
| ZONALCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 06-2U  | 91            | A+ (mex)       | 20,290                  | 1.63%              |
| UDIBONO 10                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |               |                |                         |                    |
| UDIBONO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 340824 | S             | AAA (mex)      | 30,114                  | 2.42%              |
| UDIBONO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 351122 | S             | AAA (mex)      | 5,263                   | 0.42%              |
| UDIBONO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 431112 | S             | AAA (mex)      | 60,015                  | 4.81%              |
| UDIBONO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 501103 | S             | AAA (mex)      | 8,253                   | 0.66%              |
| TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        |               |                |                         |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |               |                |                         |                    |
| BONDES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 400,342                 | 32.11%             |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |               |                | 1,246,634               | 100.00%            |
| * Límite Máximo del VaR: 1.51%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |        |               |                |                         |                    |
| * VaR Promedio en el periodo: 0.3016%                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |        |               |                |                         |                    |
| Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                         |                    |
| Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.                                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |               |                |                         |                    |
| **Los riesgos asociados a la inversión en valores estructurados o respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios dependerá del tipo de activo subyacente al que este sujeto, los riesgos son considerados elevados debido a los factores de riesgo implícitos (movimientos en tasas de interés, inflación, tipos de cambio, etc.). |        |               |                |                         |                    |

| VALUEF8                                                                                 |        |               |                |                          |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|--------------------------|--------------------|
| FONDO VALUE INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |        |               |                |                          |                    |
| CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDLPL)                                                    |        |               |                | Calificación: HR AAA/4LP |                    |
| EMISORA                                                                                 | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE          | % DE PARTICIPACION |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                                                   |        |               |                |                          |                    |
| BONOS DEL GOB. FED. COLOCADOS EN EL EXTERIOR                                            |        |               |                |                          |                    |
| MEXF76                                                                                  | 290422 | D1SP          | BBB-           | 11,155                   | 39.20%             |
| MEXV27                                                                                  | 350209 | D1SP          | BBB-           | 11,562                   | 40.63%             |
| TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                            |        |               |                |                          |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                 |        |               |                |                          |                    |
| BONDES                                                                                  | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 5,741                    | 20.18%             |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                     |        |               |                | 28,458                   | 100.00%            |
| * Límite Máximo del VaR: 1.80%                                                          |        |               |                |                          |                    |
| * VaR Promedio en el periodo: 0.7786%                                                   |        |               |                |                          |                    |
| Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.  |        |               |                |                          |                    |
| Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.                              |        |               |                |                          |                    |

| SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN<br>DE FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |               |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| ADMINISTRACIÓN Y CALIDAD DE ACTIVOS                                               |               |                       |
| AAA                                                                               | Sobresaliente | 1 Extremadamente Baja |
| AA                                                                                | Alto          | 2 Baja                |
| A                                                                                 | Bueno         | 3 Baja a Moderada     |
| BBB                                                                               | Aceptable     | 4 Moderada            |
| BB                                                                                | Bajo          | 5 Moderada a Alta     |
| B                                                                                 | Mínimo        | 6 Alta                |
|                                                                                   |               | 7 Muy Alta            |

| PARÁMETROS         |             |
|--------------------|-------------|
| Metodología        | PARAMÉTRICO |
| PERIODO            | 250         |
| HORIZONTE          | 1           |
| Nivel de Confianza | 95%         |

Límite máximo de VaR en revisión

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, se formularon 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 los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, fueron aprobados por el Consejo de Administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben

DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

DIRECTOR DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ



FONDOS DE INVERSIÓN  
INTEGRACIÓN DE CARTERAS  
26 DE MARZO DE 2026  
(MILES DE PESOS)

| VALUEV5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |        |               |                |                 |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|
| FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |               |                |                 |                    |
| Calificación: N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |               |                |                 |                    |
| CATEGORIA: Renta Variable Especializada en Acciones Nacionales (RVESACC)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |               |                |                 |                    |
| EMISORA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE | % DE PARTICIPACION |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| CERTIFICADOS BURSATILES**                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |               |                |                 |                    |
| TMMCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10-2   | 91            | HR C           | 2,925           | 4.20%              |
| TMMCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10-3   | 91            | HR C           | 3,212           | 4.61%              |
| S.I.C. INDUSTRIALES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |               |                |                 |                    |
| AAPL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ASP          | ALTB           | 1,090           | 1.56%              |
| AVGO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ASP          | ALTB           | 861             | 1.24%              |
| GOOGL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | *      | 1ASP          | ALTB           | 782             | 1.12%              |
| META                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ASP          | ALTB           | 737             | 1.06%              |
| MSFT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ASP          | ALTB           | 762             | 1.09%              |
| NVDA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ASP          | ALTB           | 483             | 0.69%              |
| TSM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | N      | 1ASP          | ALTB           | 1,007           | 1.45%              |
| S.I.C. SERVICIOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |               |                |                 |                    |
| AMZN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ASP          | ALTB           | 783             | 1.12%              |
| S.I.C. ETF'S                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |               |                |                 |                    |
| AAXJ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ISP          | ALTB           | 382             | 0.55%              |
| ACWI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ISP          | ALTB           | 20,410          | 29.30%             |
| IVV                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 3,840           | 5.51%              |
| MCHI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ISP          | ALTB           | 455             | 0.65%              |
| SHV                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 2,337           | 3.36%              |
| SPY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 3,544           | 5.09%              |
| VGK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 475             | 0.68%              |
| VOO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 3,600           | 5.17%              |
| VT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | *      | 1ISP          | ALTB           | 19,120          | 27.45%             |
| SERVICIOS FINANCIEROS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| IVVPESO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ISHRS  | 1B            | MEDB           | 578             | 0.83%              |
| NAFTRAC                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ISHRS  | 1B            | ALTB           | 1,778           | 2.55%              |
| TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |               |                |                 |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 504             | 0.72%              |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |               |                | 69,664          | 100.00%            |
| * Límite Máximo del VaR: 10.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |        |               |                |                 |                    |
| * VaR Promedio en el periodo: 1.6600%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |               |                |                 |                    |
| Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |               |                |                 |                    |
| **Los riesgos asociados a la inversión en valores estructurados o respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios dependerá del tipo de activo subyacente al que este sujeto, los riesgos son considerados elevados debido a los factores de riesgo implícitos (movimientos en tasas de interés, inflación, tipos de cambio, etc.).                                                                                                                |        |               |                |                 |                    |
| Con base en el artículo 136 de las Disposiciones de Carácter General para Fondos de Inversión, a continuación, se presentan las direcciones electrónicas donde pueden consultar la tenencia indirecta de los Activos Objeto de Inversión en acciones de otros fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva que representan más del 10% del valor de la cartera de cada fondo administrado por Value Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.: |        |               |                |                 |                    |
| <a href="https://www.blackrock.com/mx">https://www.blackrock.com/mx</a> , <a href="https://www.ssga.com/us/en/intermediary">https://www.ssga.com/us/en/intermediary</a> , <a href="https://www.vanguardmexico.com/es/inicio">https://www.vanguardmexico.com/es/inicio</a>                                                                                                                                                                                        |        |               |                |                 |                    |

| VALUEV6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |        |               |                |                 |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|
| FONDO VALUE CRECIMIENTO, S.A. DE C.V.,<br>FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |        |               |                |                 |                    |
| Calificación: N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |               |                |                 |                    |
| CATEGORIA: Renta Variable Mayoritariamente en Deuda (RV>D)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |               |                |                 |                    |
| EMISORA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | SERIE  | TIPO DE VALOR | CALIF. / BURS. | VALOR RAZONABLE | % DE PARTICIPACION |
| TITULOS PARA NEGOCIAR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| CERTIFICADOS BURSATILES**                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |               |                |                 |                    |
| GICSA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 16U    | 91            | B/M            | 43,239          | 22.82%             |
| LIPSBCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 14U    | 91            | mxAA-          | 13,659          | 7.21%              |
| TMMCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10-2   | 91            | HR C           | 26,059          | 13.75%             |
| TMMCB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10-3   | 91            | HR C           | 28,616          | 15.10%             |
| S.I.C. ETF'S                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |               |                |                 |                    |
| ACWI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | *      | 1ISP          | ALTB           | 27,450          | 14.49%             |
| EEM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 2,719           | 1.43%              |
| EZU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 3,072           | 1.62%              |
| IB1MXX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | N      | 1ISP          | ALTB           | 826             | 0.44%              |
| IVV                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 6,225           | 3.28%              |
| SHV                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 1,783           | 0.94%              |
| SPY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 6,255           | 3.30%              |
| TLT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | *      | 1ISP          | ALTB           | 479             | 0.25%              |
| VT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | *      | 1ISP          | ALTB           | 27,425          | 14.47%             |
| SERVICIOS FINANCIEROS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| NAFTRAC                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ISHRS  | 1B            | ALTB           | 67              | 0.04%              |
| TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |               |                |                 |                    |
| VALORES GUBERNAMENTALES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |        |               |                |                 |                    |
| BONDESF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 290719 | LF            | AAA (mex)      | 1,627           | 0.86%              |
| TOTAL DE LA CARTERA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |               |                | 189,499         | 100.00%            |
| * Límite Máximo del VaR: 4.02%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |        |               |                |                 |                    |
| * VaR Promedio en el periodo: 0.6943%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |               |                |                 |                    |
| Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |               |                |                 |                    |
| Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |               |                |                 |                    |
| **Los riesgos asociados a la inversión en valores estructurados o respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios dependerá del tipo de activo subyacente al que este sujeto, los riesgos son considerados elevados debido a los factores de riesgo implícitos (movimientos en tasas de interés, inflación, tipos de cambio, etc.).                                                                                                                |        |               |                |                 |                    |
| Con base en el artículo 136 de las Disposiciones de Carácter General para Fondos de Inversión, a continuación, se presentan las direcciones electrónicas donde pueden consultar la tenencia indirecta de los Activos Objeto de Inversión en acciones de otros fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva que representan más del 10% del valor de la cartera de cada fondo administrado por Value Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.: |        |               |                |                 |                    |
| <a href="https://www.blackrock.com/mx">https://www.blackrock.com/mx</a> , <a href="https://www.ssga.com/us/en/intermediary">https://www.ssga.com/us/en/intermediary</a> , <a href="https://www.vanguardmexico.com/es/inicio">https://www.vanguardmexico.com/es/inicio</a>                                                                                                                                                                                        |        |               |                |                 |                    |

| SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN<br>DE FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA |               |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| ADMINISTRACIÓN Y CALIDAD DE ACTIVOS                                               |               | RIESGO DE MERCADO     |
| AAA                                                                               | Sobresaliente | 1 Extremadamente Baja |
| AA                                                                                | Alto          | 2 Baja                |
| A                                                                                 | Bueno         | 3 Baja a Moderada     |
| BBB                                                                               | Aceptable     | 4 Moderada            |
| BB                                                                                | Bajo          | 5 Moderada a Alta     |
| B                                                                                 | Mínimo        | 6 Alta                |
|                                                                                   |               | 7 Muy Alta            |

| PARÁMETROS         |             |
|--------------------|-------------|
| Metodología        | PARAMÉTRICO |
| PERIODO            | 250         |
| HORIZONTE          | 1           |
| Nivel de Confianza | 95%         |

Límite máximo de VaR en revisión

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, se formularon 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 los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, fueron aprobados por el Consejo de Administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben

DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

DIRECTOR DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ