FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
30 DE OCTUBRE DE 2026

(MILES DE PESOS)

VALUEF1

FONDO VALUE EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, S.A. DE C.V., 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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESF	280224	LF	AAA (mex)	5,017	2.88%
BONOS M					
BONOS	300228	M	AAA (mex)	5,138	2.94%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	6,834	3.92%
BONOS	360221	M	AAA (mex)	10,490	6.01%
BONOS	421113	M	AAA (mex)	34,844	19.97%
BONOS	530731	M	AAA (mex)	8,402	4.81%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	310327	IS	AAA (mex)	5,007	2.87%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	270318	BI	AAA (mex)	976	0.56%
CETES	270513	BI	AAA (mex)	6,758	3.87%
UDIBONO 10					
UDIBONO	281130	S	AAA (mex)	739	0.42%
UDIBONO	290830	S	AAA (mex)	5,315	3.05%
UDIBONO	340824	S	AAA (mex)	19,526	11.19%
UDIBONO	351122	S	AAA (mex)	5,336	3.06%
UDIBONO	401115	S	AAA (mex)	9,930	5.69%
UDIBONO	431112	S	AAA (mex)	20,688	11.86%
UDIBONO	541029	S	AAA (mex)	402	0.23%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	29,106	16.68%
TOTAL DE LA CARTERA				174,507	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 0.62
* VaR Promedio en el periodo: 0.5249%

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., 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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS M					
BONOS	280302	M	AAA (mex)	10,336	0.37%
BONOS	290301	M	AAA (mex)	18,639	0.67%
BONOS	300228	M	AAA (mex)	20,551	0.74%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	43,930	1.57%
BONOS	341123	M	AAA (mex)	28,679	1.03%
BONOS	360221	M	AAA (mex)	23,395	0.84%
BONOS	421113	M	AAA (mex)	69,688	2.50%
BONOS	530731	M	AAA (mex)	4,201	0.15%
BONOS	550429	M	AAA (mex)	12,887	0.46%
C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	449,519	16.10%
CFE	25-2X	95	AAA (mex)	95,958	3.44%
CFE	25-4X	95	AAA (mex)	40,686	1.46%
CFE	252UX	95	AAA (mex)	60,410	2.16%
CFE	25UX	95	AAA (mex)	86,236	3.09%
FEFA	25-3	95	HR AAA	35,066	1.26%
FEFA	26-5	95	HR AAA	30,113	1.08%
FHIPOCB	17U	95	AAA (mex)	19,810	0.71%
C.B. GUBERNAMENTAL**					
PAMMCB	14U	90	HR AAA	112,240	4.02%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	111,012	3.98%
CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS					
CFE	06026	92	F1+ (mex)	42,930	1.54%
CFE	11626	92	F1+ (mex)	6,807	0.24%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CPEXACB	16U	91	HR AA	262,838	9.41%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	41,146	1.47%
UDIBONO 10					
UDIBONO	281130	S	AAA (mex)	8,264	0.30%
UDIBONO	311127	S	AAA (mex)	22,241	0.80%
UDIBONO	340824	S	AAA (mex)	157,013	5.62%
UDIBONO	351122	S	AAA (mex)	86,013	3.08%
UDIBONO	401115	S	AAA (mex)	42,573	1.52%
UDIBONO	431112	S	AAA (mex)	60,519	2.17%
UDIBONO	501103	S	AAA (mex)	17,947	0.64%
UDIBONO	571011	S	AAA (mex)	940	0.03%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	68,985	2.47%
CETES	271014	BI	AAA (mex)	700,506	25.09%
TOTAL DE LA CARTERA				2,792,077	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 1.51%
* VaR Promedio en el periodo: 0.3518%

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 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 Inversion, 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, encontrandose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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 Inversion 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 INVERSION
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
30 DE OCTUBRE DE 2026

(MILES DE PESOS)

VALUEF3

FONDO VALUE EMPRESARIAL, S.A. DE C.V., 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)	5,023	0.46%
BONDESF	270128	LF	AAA (mex)	10,045	0.93%
BONDESF	270520	LF	AAA (mex)	10,043	0.93%
BONDESF	270930	LF	AAA (mex)	20,005	1.85%
BONDESF	271014	LF	AAA (mex)	20,056	1.85%
BONDESF	280224	LF	AAA (mex)	10,034	0.93%
BONDESF	280420	LF	AAA (mex)	20,063	1.85%
BONDESF	280615	LF	AAA (mex)	50,137	4.63%
BONDESF	290111	LF	AAA (mex)	7,693	0.71%
BONDESF	290125	LF	AAA (mex)	30,045	2.77%
BONDESF	290419	LF	AAA (mex)	50,059	4.62%
BONDESF	290503	LF	AAA (mex)	39,942	3.69%
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	29,942	2.76%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESG	270218	LG	AAA (mex)	5,003	0.46%
BONDESG	270506	LG	AAA (mex)	5,009	0.46%
BONDESG	280316	LG	AAA (mex)	39,973	3.69%
BONOS M					
BONOS	270304	M	AAA (mex)	25,144	2.32%
BONOS	270603	M	AAA (mex)	10,368	0.96%
BONOS	280302	M	AAA (mex)	25,840	2.39%
BONOS	290301	M	AAA (mex)	22,780	2.10%
BONOS	290531	M	AAA (mex)	28,532	2.63%
BONOS	300228	M	AAA (mex)	25,689	2.37%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	9,762	0.90%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	301010	IS	AAA (mex)	4,988	0.46%
BPA182	310327	IS	AAA (mex)	15,020	1.39%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	280106	IQ	AAA (mex)	15,054	1.39%
BPAG91	280511	IQ	AAA (mex)	5,063	0.47%
BPAG91	290510	IQ	AAA (mex)	20,218	1.87%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	261112	BI	AAA (mex)	7,488	0.69%
CETES	270107	BI	AAA (mex)	29,653	2.74%
CETES	270121	BI	AAA (mex)	39,426	3.64%
CETES	270318	BI	AAA (mex)	27,596	2.55%
CETES	270513	BI	AAA (mex)	30,109	2.78%
CETES	270819	BI	AAA (mex)	14,220	1.31%
CETES	280217	BI	AAA (mex)	31,952	2.95%
CETES	280412	BI	AAA (mex)	9,023	0.83%
CETES	280608	BI	AAA (mex)	71,264	6.58%
CETES	280803	BI	AAA (mex)	17,595	1.62%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	243,258	22.46%
TOTAL DE LA CARTERA				1,083,114	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 1.51%
* VaR Promedio en el periodo: 0.0312%

Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.
Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.

VALUEF4

FONDO VALUE GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., 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	261231	LF	AAA (mex)	20,092	1.21%
BONDESF	271014	LF	AAA (mex)	20,056	1.21%
BONDESF	280224	LF	AAA (mex)	10,034	0.61%
BONDESF	280831	LF	AAA (mex)	19,968	1.20%
BONDESF	290503	LF	AAA (mex)	9,986	0.60%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESG	270218	LG	AAA (mex)	5,003	0.30%
BONDESG	270506	LG	AAA (mex)	18,666	1.13%
BONDESG	280316	LG	AAA (mex)	29,980	1.81%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	270121	IS	AAA (mex)	30,573	1.84%
BPA182	280412	IS	AAA (mex)	20,052	1.21%
BPA182	290322	IS	AAA (mex)	16,248	0.98%
BPA182	300328	IS	AAA (mex)	40,079	2.42%
BPA182	301010	IS	AAA (mex)	14,963	0.90%
BPA182	310327	IS	AAA (mex)	20,027	1.21%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	270107	IQ	AAA (mex)	20,099	1.21%
BPAG91	270909	IQ	AAA (mex)	33,600	2.03%
BPAG91	280511	IQ	AAA (mex)	20,254	1.22%
BPAG91	290111	IQ	AAA (mex)	10,000	0.60%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	270107	BI	AAA (mex)	19,768	1.19%
CETES	270121	BI	AAA (mex)	34,497	2.08%
CETES	270204	BI	AAA (mex)	14,745	0.89%
CETES	270708	BI	AAA (mex)	42,995	2.59%
CETES	270722	BI	AAA (mex)	19,059	1.15%
CETES	270819	BI	AAA (mex)	9,480	0.57%
CETES	270902	BI	AAA (mex)	18,899	1.14%
CETES	270915	BI	AAA (mex)	18,849	1.14%
CETES	271014	BI	AAA (mex)	11,975	0.72%
CETES	271028	BI	AAA (mex)	14,949	0.90%
CETES	280217	BI	AAA (mex)	17,016	1.03%
CETES	280412	BI	AAA (mex)	9,023	0.54%
CETES	280803	BI	AAA (mex)	13,064	0.79%
CETES	280928	BI	AAA (mex)	8,687	0.52%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	290906	LF	AAA (mex)	345,097	20.81%
CETES	271014	BI	AAA (mex)	700,506	42.24%
TOTAL DE LA CARTERA				1,658,290	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 0.022%
* VaR Promedio en el periodo: 0.0042%

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 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 Inversion, 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, encontrandose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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 Inversion 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 INVERSION
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
30 DE OCTUBRE DE 2026

(MILES DE PESOS)

VALUEF7

FONDO VALUE INSTITUCIONAL, S.A. DE C.V., 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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS M					
BONOS	280302	M	AAA (mex)	10,336	0.98%
BONOS	290531	M	AAA (mex)	13,737	1.30%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	37,097	3.52%
BONOS	341123	M	AAA (mex)	19,119	1.82%
BONOS	421113	M	AAA (mex)	65,333	6.20%
BONOS	550429	M	AAA (mex)	12,887	1.22%
C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	61,119	5.80%
CFE	25-2X	95	AAA (mex)	31,986	3.04%
CFE	25-4X	95	AAA (mex)	14,860	1.41%
CFE	252UX	95	AAA (mex)	15,231	1.45%
CFE	25UX	95	AAA (mex)	32,338	3.07%
C.B. GUBERNAMENTAL**					
ICVCB	23U	90	AA+ (mex)	28,744	2.73%
PAMMCB	14U	90	HR AAA	10,004	0.95%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	54,929	5.22%
CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS					
CFE	06026	92	F1+ (mex)	6,989	0.66%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CPEXACB	16U	91	HR AA	132,553	12.59%
PROIN	10-2	91	AAA (mex)	184	0.02%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	21,813	2.07%
UDIBONO 10					
UDIBONO	340824	S	AAA (mex)	56,048	5.32%
UDIBONO	351122	S	AAA (mex)	5,336	0.51%
UDIBONO	431112	S	AAA (mex)	75,688	7.19%
UDIBONO	501103	S	AAA (mex)	11,135	1.06%
UDIBONO	571011	S	AAA (mex)	9,402	0.89%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	290906	LF	AAA (mex)	110,732	10.52%
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	215,404	20.46%
TOTAL DE LA CARTERA				1,053,003	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 1.51%
* VaR Promedio en el periodo: 0.4299%

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., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Calificación: HR AAA/4LP

CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDLP)

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	Baa3	11,318	43.46%
MEXV27	350209	D1SP	Baa3	11,715	44.98%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	3,010	11.56%
TOTAL DE LA CARTERA				26,042	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 1.80%
* VaR Promedio en el periodo: 0.9023%

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 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 Inversion, 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, encontrandose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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 Inversion 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 INVERSION
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
30 DE OCTUBRE DE 2026

(MILES DE PESOS)

VALUEV5

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., 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					
S.I.C. ETF'S					
AAXJ	*	1ISP	ALTB	1,946	3.21%
ACWI	*	1ISP	ALTB	23,136	38.15%
IVV	*	1ISP	ALTB	4,711	7.77%
QQQ	*	1ISP	ALTB	1,272	2.10%
SHV	*	1ISP	ALTB	1,256	2.07%
SPY	*	1ISP	ALTB	4,633	7.64%
VGK	*	1ISP	ALTB	1,333	2.20%
VOO	*	1ISP	ALTB	4,730	7.80%
VT	*	1ISP	ALTB	11,157	18.40%
SERVICIOS FINANCIEROS					
IVVPESO	ISHRS	1B	MEDB	3,322	5.48%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	3,149	5.19%
TOTAL DE LA CARTERA				60,645	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 10.00%
* VaR Promedio en el periodo: 1.1548%

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.:
https://www.blackrock.com/mx, https://www.ssga.com/us/en/intermediary, https://www.vanguardmexico.com/es/inicio

VALUEV6

FONDO VALUE CRECIMIENTO, S.A. DE C.V., 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					
BONOS M					
BONOS	360221	M	AAA (mex)	4,679	3.93%
BONOS	471107	M	AAA (mex)	4,350	3.65%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
GICSA	16U	91	B/M	45,564	38.27%
S.I.C. ETF'S					
ACWI	*	1ISP	ALTB	12,001	10.08%
EEM	*	1ISP	ALTB	3,133	2.63%
EZU	*	1ISP	ALTB	3,437	2.89%
IB1MXX	N	1ISP	ALTB	86	0.07%
IVV	*	1ISP	ALTB	7,637	6.41%
SHV	*	1ISP	ALTB	93	0.08%
SPY	*	1ISP	ALTB	7,674	6.44%
TLT	*	1ISP	ALTB	100	0.08%
VT	*	1ISP	ALTB	19,087	16.03%
SERVICIOS FINANCIEROS					
NAFTRAC	ISHRS	1B	ALTB	69	0.06%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTO					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BPA182	270401	IS	AAA (mex)	11,160	9.37%
TOTAL DE LA CARTERA				119,071	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 4.02%
* VaR Promedio en el periodo: 0.5818%

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.:
https://www.blackrock.com/mx, https://www.ssga.com/us/en/intermediary, https://www.vanguardmexico.com/es/inicio

SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN 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 Inversion, 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, encontrandose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por los Fondos durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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 Inversion 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 INVERSION
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ