



**FONDOS DE INVERSIÓN  
INTEGRACIÓN DE CARTERAS  
28 DE JUNIO DE 2024  
(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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>CERTIFICADOS BURSATILES**</b>					
TMMCB	10-2	91	HR C	2,335	7.31%
TMMCB	10-3	91	HR C	2,533	7.93%
<b>VALORES DEL S.I.C.</b>					
BRKB	*	1ASP	ALTB	1,168	3.66%
JPM	*	1ASP	ALTB	1,354	4.24%
MA	*	1ASP	ALTB	1,137	3.56%
V	*	1ASP	ALTB	1,152	3.61%
<b>VALORES DEL S.I.C.</b>					
AAPL	*	1ASP	ALTB	1,444	4.52%
ASML1	N	1ASP	ALTB	1,309	4.10%
AVGO	*	1ASP	ALTB	1,468	4.59%
GOOGL	*	1ASP	ALTB	1,619	5.07%
META	*	1ASP	ALTB	1,291	4.04%
MSFT	*	1ASP	ALTB	1,365	4.27%
NVDA	*	1ASP	ALTB	1,920	6.01%
TSM	N	1ASP	ALTB	1,653	5.17%
XOM	*	1ASP	ALTB	1,137	3.56%
<b>VALORES DEL S.I.C.</b>					
ABBV	*	1ASP	ALTB	546	1.71%
AMZN	*	1ASP	ALTB	1,368	4.28%
COST	*	1ASP	ALTB	1,399	4.38%
LLY	*	1ASP	ALTB	1,407	4.40%
MRK	*	1ASP	ALTB	1,132	3.54%
NVO	N	1ASP	ALTB	532	1.67%
TSLA	*	1ASP	ALTB	1,104	3.45%
WMT	*	1ASP	ALTB	1,424	4.46%
<b>TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDESD	251211	LD	AAA (mex)	152	0.47%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>31,948</b>	<b>100.00%</b>
* Límite Máximo del VaR: 10.00%					
* VaR Promedio en el periodo: 1.4669%					
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.).					

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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>CERTIFICADOS BURSATILES**</b>					
GICSA	16U	91	mxB	10,150	8.35%
GICSA	18U	91	mxB	13,822	11.37%
LIPSBCEB	14U	91	mxAA-	10,727	8.82%
TMMCB	10-2	91	HR C	20,802	17.11%
TMMCB	10-3	91	HR C	22,571	18.56%
<b>VALORES DEL S.I.C.</b>					
ACWI	*	1ISP	ALTB	16,279	13.39%
IVV	*	1ISP	ALTB	4,553	3.74%
SOXX	*	1ISP	ALTB	970	0.80%
SPY	*	1ISP	ALTB	4,080	3.36%
VT	*	1ISP	ALTB	16,289	13.40%
<b>TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDESD	251211	LD	AAA (mex)	1,353	1.11%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>121,595</b>	<b>100.00%</b>
* Límite Máximo del VaR: 4.02%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.5053%					
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 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  
28 DE JUNIO DE 2024  
(MILES DE PESOS)**

VALUEF4					
FONDO VALUE GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AAA/ICP					
CATEGORIA: DEUDA CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL</b>					
BONDES	241003	LF	AAA (mex)	10,053	1.13%
BONDES	250327	LF	AAA (mex)	10,028	1.12%
BONDES	271014	LF	AAA (mex)	19,916	2.23%
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL</b>					
BONDES	250710	LG	AAA (mex)	10,045	1.12%
BONDES	270506	LG	AAA (mex)	8,663	0.97%
BONDES	280316	LG	AAA (mex)	19,995	2.24%
<b>BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION</b>					
BPA182	270121	IS	AAA (mex)	31,405	3.51%
BPA182	280412	IS	AAA (mex)	20,376	2.28%
BPA182	290322	IS	AAA (mex)	16,723	1.87%
BPA182	300328	IS	AAA (mex)	10,202	1.14%
<b>BONOS DE PROTECCION AL AHORRO MENSUAL Y TASA DE REF ADIC</b>					
BPAG28	270204	IM	AAA (mex)	29,920	3.35%
<b>BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC</b>					
BPAG91	250102	IQ	AAA (mex)	10,267	1.15%
BPAG91	250904	IQ	AAA (mex)	10,066	1.13%
BPAG91	270909	IQ	AAA (mex)	33,366	3.73%
BPAG91	280511	IQ	AAA (mex)	20,193	2.26%
BPAG91	290111	IQ	AAA (mex)	10,173	1.14%
<b>CERTIFICADOS DE LA TESORERIA</b>					
CETES	240808	BI	AAA (mex)	13,396	1.50%
CETES	241114	BI	AAA (mex)	9,596	1.07%
CETES	250430	BI	AAA (mex)	18,264	2.04%
<b>TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDES	250814	LD	AAA (mex)	82,630	9.25%
BPAG28	260507	IM	AAA (mex)	498,219	55.76%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>893,498</b>	<b>100.00%</b>

\* Límite Máximo del VaR: 0.022%

\* VaR Promedio en el periodo: 0.0015%

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

VALUEF7					
FONDO VALUE INSTITUCIONAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AA/6LP					
CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDLPL)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**</b>					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	48,731	5.41%
<b>C.B. GUBERNAMENTAL**</b>					
ICVCB	23U	90	AAA (mex)	128,372	14.24%
PAMMCB	14U	90	HR AAA	16,970	1.88%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	117,880	13.08%
VRZCB	08U	90	AA+ (mex)	68,901	7.65%
<b>CERTIFICADOS BURSATILES**</b>					
CPEXACB	16U	91	HR AA	169,175	18.77%
LIPSBCB	14U	91	mxAA-	183,188	20.33%
PROIN	10-2	91	AAA (mex)	252	0.03%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	18,353	2.04%
<b>TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDES	251211	LD	AAA (mex)	149,413	16.58%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>901,234</b>	<b>100.00%</b>

\* Límite Máximo del VaR: 1.51%

\* VaR Promedio en el periodo: 0.7558%

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 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  
28 DE JUNIO DE 2024  
(MILES DE PESOS)**

<b>VALUEF8</b>					
FONDO VALUE INTERNACIONAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AAA/4LP					
CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDL P)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>BONOS DEL GOB. FED. COLOCADOS EN EL EXTERIOR</b>					
MEXF76	290422	D1SP	BBB-	35,121	51.99%
MEXG29	260121	D1SP	BBB-	10,777	15.95%
MEXV27	350209	D1SP	BBB-	10,788	15.97%
<b>TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDES	251211	LD	AAA (mex)	10,867	16.09%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>67,554</b>	<b>100.00%</b>

<b>VALUEF2</b>					
FONDO VALUE PATRIMONIAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AA/6LP					
CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDL P)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**</b>					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	358,405	17.79%
PEMEX	12U	95	HR AAA	78,715	3.91%
<b>C.B. GUBERNAMENTAL**</b>					
ICVCB	23U	90	AAA (mex)	80,390	3.99%
PAMMCB	14U	90	HR AAA	190,383	9.45%
VRZCB	08U	90	AA+ (mex)	259,203	12.87%
<b>CERTIFICADOS BURSÁTILES**</b>					
CPEXACB	16U	91	HR AA	394,077	19.56%
LIPSCB	14U	91	mxAA-	378,007	18.76%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	34,620	1.72%
<b>TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDES	250814	LD	AAA (mex)	224,336	11.14%
BONDES	251211	LD	AAA (mex)	16,423	0.82%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>2,014,559</b>	<b>100.00%</b>

\* Límite Máximo del VaR: 1.80%  
\* VaR Promedio en el periodo: 1.1895%

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.).

<b>VALUEF1</b>					
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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>UDIBONO 10</b>					
UDIBONO	261203	S	AAA (mex)	4,735	19.61%
UDIBONO	401115	S	AAA (mex)	5,820	24.11%
<b>TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDES	251211	LD	AAA (mex)	13,588	56.28%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>24,143</b>	<b>100.00%</b>

<b>VALUEF3</b>					
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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL</b>					
BONDES	251023	LF	AAA (mex)	10,063	4.77%
BONDES	260226	LF	AAA (mex)	10,015	4.74%
BONDES	270114	LF	AAA (mex)	10,037	4.75%
BONDES	271014	LF	AAA (mex)	19,916	9.43%
BONDES	290125	LF	AAA (mex)	9,963	4.72%
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL</b>					
BONDES	280316	LG	AAA (mex)	29,993	14.21%
<b>CERTIFICADOS DE LA TESORERÍA</b>					
CETES	250430	BI	AAA (mex)	9,132	4.33%
<b>TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE</b>					
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
BONDES	251211	LD	AAA (mex)	112,021	53.06%
<b>TOTAL DE LA CARTERA</b>				<b>211,139</b>	<b>100.00%</b>

\* Límite Máximo del VaR: 0.62  
\* VaR Promedio en el periodo: 0.3112%

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

Los presentes Estados de Valuación de Cartera de Inversión, fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben