



**FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
30 DE AGOSTO 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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSATILES**					
TMMCB	10-2	91	HR C	2,434	5.26%
TMMCB	10-3	91	HR C	2,682	5.80%
S.I.C. FINANCIEROS					
BRKB	*	1ASP	ALTB	1,472	3.18%
JPM	*	1ASP	ALTB	1,621	3.50%
MA	*	1ASP	ALTB	1,343	2.90%
V	*	1ASP	ALTB	1,307	2.82%
S.I.C. INDUSTRIALES					
AAPL	*	1ASP	ALTB	2,324	5.02%
ASML1	N	1ASP	ALTB	1,247	2.69%
AVGO	*	1ASP	ALTB	1,604	3.47%
GOOGL	*	1ASP	ALTB	2,067	4.47%
META	*	1ASP	ALTB	1,931	4.17%
MSFT	*	1ASP	ALTB	1,874	4.05%
NVDA	*	1ASP	ALTB	2,470	5.34%
TCEHY	N	1ASP	ALTB	1,243	2.69%
TSM	N	1ASP	ALTB	1,759	3.80%
XOM	*	1ASP	ALTB	1,255	2.71%
S.I.C. SERVICIOS					
ABBV	*	1ASP	ALTB	1,447	3.13%
AMZN	*	1ASP	ALTB	1,882	4.07%
COST	*	1ASP	ALTB	1,582	3.42%
JNJ	*	1ASP	ALTB	1,209	2.61%
LLY	*	1ASP	ALTB	2,118	4.58%
MRK	*	1ASP	ALTB	1,167	2.52%
NVO	N	1ASP	ALTB	559	1.21%
PG	*	1ASP	ALTB	1,251	2.70%
TSLA	*	1ASP	ALTB	1,287	2.78%
UNH	*	1ASP	ALTB	1,244	2.69%
WMT	*	1ASP	ALTB	1,750	3.78%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	270318	LF	AAA (mex)	2,137	4.62%
TOTAL DE LA CARTERA				46,263	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 10.00%					
* VaR Promedio en el periodo: 1.4214%					
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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSATILES**					
GICSA	16U	91	mxB	10,388	8.02%
GICSA	18U	91	mxB	14,146	10.92%
LIPSBCB	14U	91	mxAA-	10,823	8.35%
TMMCB	10-2	91	HR C	21,686	16.74%
TMMCB	10-3	91	HR C	23,897	18.45%
S.I.C. ETF'S					
ACWI	*	1ISP	ALTB	18,254	14.09%
IVV	*	1ISP	ALTB	5,081	3.92%
SOXX	*	1ISP	ALTB	979	0.76%
SPY	*	1ISP	ALTB	4,553	3.51%
VT	*	1ISP	ALTB	18,316	14.14%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	270318	LF	AAA (mex)	1,424	1.10%
TOTAL DE LA CARTERA				129,548	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 4.02%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.5306%					
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 representen 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 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
30 DE AGOSTO 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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDES	241003	LF	AAA (mex)	10,074	1.06%
BONDES	250327	LF	AAA (mex)	10,050	1.06%
BONDES	261231	LF	AAA (mex)	20,036	2.11%
BONDES	271014	LF	AAA (mex)	19,960	2.10%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESG	250710	LG	AAA (mex)	10,067	1.06%
BONDESG	270506	LG	AAA (mex)	8,608	0.90%
BONDESG	280316	LG	AAA (mex)	20,032	2.10%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	260219	IS	AAA (mex)	20,036	2.11%
BPA182	270121	IS	AAA (mex)	30,333	3.19%
BPA182	280412	IS	AAA (mex)	20,789	2.18%
BPA182	290322	IS	AAA (mex)	17,038	1.79%
BPA182	300328	IS	AAA (mex)	10,405	1.09%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO MENSUAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG28	270204	IM	AAA (mex)	29,988	3.15%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	250102	IQ	AAA (mex)	10,184	1.07%
BPAG91	250904	IQ	AAA (mex)	10,264	1.08%
BPAG91	270909	IQ	AAA (mex)	34,043	3.58%
BPAG91	280511	IQ	AAA (mex)	20,022	2.10%
BPAG91	290111	IQ	AAA (mex)	10,092	1.06%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	241114	BI	AAA (mex)	9,786	1.03%
CETES	250123	BI	AAA (mex)	9,589	1.01%
CETES	250430	BI	AAA (mex)	18,671	1.96%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	270318	LF	AAA (mex)	601,716	63.22%
TOTAL DE LA CARTERA				951,784	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 0.022%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.0016%					
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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	49,156	5.26%
C.B. GUBERNAMENTAL**					
ICVCB	23U	90	AAA (mex)	127,569	13.64%
PAMMCB	14U	90	HR AAA	17,762	1.90%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	150,550	16.10%
VRZCB	08U	90	AA+ (mex)	66,049	7.06%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CPEXACB	16U	91	HR AA	170,495	18.23%
LIPSBCB	14U	91	mxAA-	153,884	16.45%
PROIN	10-2	91	AAA (mex)	233	0.02%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	19,231	2.06%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	270318	LF	AAA (mex)	180,382	19.29%
TOTAL DE LA CARTERA				935,312	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.7261%					
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
30 DE AGOSTO DE 2024
(MILES DE PESOS)**

VALUEF8					
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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DEL GOB. FED. COLOCADOS EN EL EXTERIOR					
MEXF76	290422	D1SP	BBB-	18,172	33.65%
MEXG29	260121	D1SP	BBB-	11,586	21.46%
MEXV27	350209	D1SP	BBB-	11,733	21.73%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES F	270318	LF	AAA (mex)	12,508	23.16%
TOTAL DE LA CARTERA				53,999	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.80%					
* VaR Promedio en el periodo: 1.1306%					
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 (IDL P)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	361,538	16.63%
PEMEX	12U	95	AA+.mx	81,314	3.74%
C.B. GUBERNAMENTAL**					
ICVCB	23U	90	AAA (mex)	79,888	3.67%
PAMMCB	14U	90	HR AAA	199,274	9.17%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	138,909	6.39%
VRZCB	08U	90	AA+ (mex)	248,475	11.43%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CPEXACB	16U	91	HR AA	284,717	13.10%
LIPSCB	14U	91	mxAA-	366,594	16.86%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	36,277	1.67%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES F	270318	LF	AAA (mex)	376,878	17.34%
TOTAL DE LA CARTERA				2,173,862	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.6034%					
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.).					

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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS M					
BONOS	260305	M	AAA (mex)	3,010	12.14%
UDIBONO 10					
UDIBONO	251204	S	AAA (mex)	2,036	8.21%
UDIBONO	261203	S	AAA (mex)	4,895	19.74%
UDIBONO	401115	S	AAA (mex)	5,906	23.82%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES F	270318	LF	AAA (mex)	8,950	36.09%
TOTAL DE LA CARTERA				24,797	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 0.62					
* VaR Promedio en el periodo: 0.3229%					
Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.					
Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.					

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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDES F	251023	LF	AAA (mex)	10,000	4.79%
BONDES F	260226	LF	AAA (mex)	10,037	4.81%
BONDES F	270114	LF	AAA (mex)	9,973	4.78%
BONDES F	271014	LF	AAA (mex)	19,960	9.56%
BONDES F	290125	LF	AAA (mex)	9,981	4.78%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDES G	280316	LG	AAA (mex)	30,048	14.39%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	260219	IS	AAA (mex)	10,018	4.80%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	250430	BI	AAA (mex)	9,335	4.47%
CETES	250821	BI	AAA (mex)	4,803	2.30%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES F	270318	LF	AAA (mex)	94,677	45.34%
TOTAL DE LA CARTERA				208,833	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.0026%					
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