

**FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.**

Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa
Deleg. Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2026

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		\$ 16	ACREEDORES POR REPORTO		\$ 0
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		\$ 0	PRÉSTAMO DE VALORES		\$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Instrumentos financieros negociables	\$ 72,395	\$ 72,395	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTO		\$ 815	Préstamo de valores	\$ 0	
PRÉSTAMO DE VALORES		\$ 0	Instrumentos financieros derivados	\$ 0	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		\$ 116	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		\$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		\$ 0	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		\$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		\$ 22	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 712	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Acreedores por cuentas de margen	\$ 0	
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$ 0	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		\$ 0	Contribuciones por pagar	\$ 0	
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		\$ 0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 115	\$ 828
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
CRÉDITO MERCANTIL		\$ 0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$ 0	
			Otros	\$ 0	\$ 0
			OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		\$ 0
			PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 0
			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		\$ 0
			TOTAL PASIVO		\$ 828
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 218,187	\$ 219,187
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ 385,783	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ 604,970
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ -532,433	
			Otros resultados integrales	\$ 0	
			Valuación de instrumentos financieros negociables	\$ 0	
			Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
			Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	\$ 0	
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ 0	
			Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ -532,433
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 72,536
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 73,364

TOTAL DEL ACTIVO \$ 73,364

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 2,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 815
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 0
Otras cuentas de registro	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio del 2026 es de 219,187 miles de pesos"

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la clase/serie A en \$1.654669; a la clase/serie B en \$1.654669."

"Valor Nominal \$5.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.**

Prolongación Paseo de la Reforma No. 1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10,
Col. santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
Ciudad de México C.P. 05348
Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 3,807	
Resultado por compraventa	\$ -754	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 1,051	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 4,104
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 4,104
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 133	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 255	
Gastos por intereses	\$ 7	
Otros egresos de la operación	\$ 20	
Gastos de administración y promoción	\$ 231	\$ 646
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 646
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 3,457
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 3,457
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 3,457
Otros resultados integrales	\$ 0	
Valuación de instrumentos financieros negociables	\$ 0	
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	\$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	\$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ 0
RESULTADO INTEGRAL		\$ 3,457
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.000079	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V.
Prolongación Paseo de la Reforma No.1015, Punta Santa Fe Torre B Piso 10, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Deleg. Cuajimalpa de Morelos,
Ciudad de México C.P. 05348, Tel. (55) 9177-7800

ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2026

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Días por vencer
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLE													
90.52%Inversión en instrumentos financieros de capital													
Acciones nacionales													
	IVVPESO	ISHRS	1B	0	MEDB	10,910	8,210	3,639,010,189	146.391379	1,597	152.000000	1,658	0
Acciones extranjeras													
	NAFTRAC	ISHRS	1B	0	ALTB	2,190	2,190	7,500,000,000	67.546171	148	66.570000	146	0
	AAPL	*	1ASP	0	ALTB	199	199	17,102,536,000	4895.654880	974	5063.394896	1,008	0
	AAXJ	*	1ISP	0	ALTB	225	225	47,200,000	1775.000000	399	2088.107938	470	0
	ACWI	*	1ISP	0	ALTB	7,825	7,825	97,000,000	2553.967708	19,985	2746.755242	21,493	0
	AMZN	*	1ASP	0	ALTB	210	210	508,720,481	4156.606560	873	4170.616324	876	0
	AVGO	*	1ASP	0	ALTB	155	155	465,488,374	6232.568800	966	6610.096150	1,025	0
	GOOGL	*	1ASP	0	ALTB	155	155	300,763,622	5636.504000	874	6253.474682	969	0
	IVV	*	1ISP	0	ALTB	330	330	403,600,000	12415.428594	4,097	13104.526554	4,324	0
	MCHI	*	1ISP	0	ALTB	690	690	49,200,000	1015.160373	700	892.866065	616	0
	META	*	1ASP	0	ALTB	20	20	2,340,824,544	11886.900720	238	9856.786394	197	0
	MSFT	*	1ASP	0	ALTB	31	31	7,775,350,501	8472.048406	263	6527.327772	202	0
	MU	*	1ASP	0	ALTB	10	10	1,044,096,391	20458.000000	205	20198.458994	202	0
	NVDA	*	1ASP	0	ALTB	217	217	2,460,000,000	3370.798359	731	3501.294874	760	0
	QQQ	*	1ISP	0	ALTB	33	33	352,450,000	12719.818182	420	12885.969040	425	0
	SHV	*	1ISP	0	ALTB	935	935	34,200,000	1966.395811	1,839	1930.795524	1,805	0
	SPY	*	1ISP	0	ALTB	306	306	999,532,116	12280.015360	3,758	13067.429522	3,999	0
	TSM	N	1ASP	0	ALTB	74	74	5,186,076,092	5472.451120	405	8356.806402	618	0
	VGK	*	1ISP	0	ALTB	330	330	224,372,472	1539.000000	508	1549.326044	511	0
	VOO	*	1ISP	0	ALTB	362	362	274,925,391	11274.569221	4,081	12018.213466	4,351	0
	VT	*	1ISP	0	ALTB	7,505	7,505	102,541,812	2540.208480	19,064	2746.405270	20,612	0
												66,267	
8.37%Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel privado													
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	20,000	20,000	21,000,073	152.774731	3,055	147.243105	2,945	3,424
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	30,000	30,000	31,499,950	113.592266	3,408	106.072903	3,182	3,424
												6,127	
REPORTOS													
1.11%Deudores por reporto													
	BONDESF	280615	LF	6.667500	AAA (mex)	8,166	8,166	831,645,272	99.839511	815	99.857538	815	0
												815	
100% Cartera total												\$73,209	

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración de Value Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ