

**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 2024

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 16	ACREEDORES POR REPORTEO	\$ 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	\$ 31,796	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 152	Préstamo de valores	\$ 0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$ 0	Instrumentos financieros derivados	\$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 17	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)	\$ 18	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 0
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	\$ 36
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
		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	\$ 36
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$ 1,000
		Variable	\$ 128,707
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 0
		Prima en venta de acciones	\$ 450,617
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ -548,361
		Otros resultados integrales	\$ 0
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ 0
		Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 31,964
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 31,999
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 31,999		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 2,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 152
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 2024 es de 129,707 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 \$1.232150; a la clase/serie B en \$1.232150."

"Valor Nominal \$5.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 4,330	
Resultado por compraventa	\$ 253	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 816	
Otros ingresos de la operación	\$ 1	\$ 5,400
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 5,400
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 40	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 50	
Gastos por intereses	\$ 5	
Otros egresos de la operación	\$ 26	
Gastos de administración y promoción	\$ 90	\$ 211
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 211
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 5,188
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 5,188
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 5,188
Otros resultados integrales	\$ 0	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	\$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ 0
RESULTADO INTEGRAL		\$ 5,188
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	\$ 0	

"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
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

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 2024
(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
INSTUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES													
84.29% Inversión en instrumentos financieros de capital													
Acciones extranjeras													
	AAPL	*	1ASP	0	ALTB	375	375	17,102,536,000	3266.579498	1,225	3851.439444	1,444	0
	ABBV	*	1ASP	0	ALTB	174	174	1,625,099,012	3054.700000	532	3136.449024	546	0
	AMZN	*	1ASP	0	ALTB	387	387	508,720,481	2992.506460	1,158	3533.808150	1,368	0
	ASML1	N	1ASP	0	ALTB	70	70	419,497,488	16020.000000	1,121	18701.845326	1,309	0
	AVGO	*	1ASP	0	ALTB	50	50	406,592,633	22280.000000	1,114	29359.042686	1,468	0
	BRKB	*	1ASP	0	ALTB	157	157	1,289,055,322	7134.525478	1,120	7438.826160	1,168	0
	COST	*	1ASP	0	ALTB	90	90	437,126,569	12730.000000	1,146	15543.087138	1,399	0
	GOOGL	*	1ASP	0	ALTB	486	486	300,763,622	2361.222222	1,148	3330.831330	1,619	0
	JPM	*	1ASP	0	ALTB	366	366	3,578,264,278	3138.105191	1,149	3698.566812	1,354	0
	LLY	*	1ASP	0	ALTB	85	85	1,103,948,230	13266.000000	1,128	16555.959756	1,407	0
	MA	*	1ASP	0	ALTB	141	141	1,069,495,068	8121.978723	1,145	8067.139992	1,137	0
	META	*	1ASP	0	ALTB	140	140	2,340,824,544	6005.497736	841	9220.267764	1,291	0
	MRK	*	1ASP	0	ALTB	500	500	2,532,058,364	2202.300000	1,101	2263.831560	1,132	0
	MSFT	*	1ASP	0	ALTB	167	167	7,775,350,501	6987.173653	1,167	8173.017090	1,365	0
	NVDA	*	1ASP	0	ALTB	850	850	2,460,000,000	1342.800000	1,141	2259.077148	1,920	0
	NVO	N	1ASP	0	ALTB	204	204	1,717,564,000	2446.000000	499	2610.172188	532	0
	TSLA	*	1ASP	0	ALTB	305	305	1,044,490,015	3055.700000	932	3618.473256	1,104	0
	TSM	N	1ASP	0	ALTB	520	520	5,186,076,092	2220.300000	1,155	3178.324422	1,653	0
	V	*	1ASP	0	ALTB	240	240	1,854,961,463	4814.750000	1,156	4799.578914	1,152	0
	WMT	*	1ASP	0	ALTB	1,150	1,150	2,692,233,703	1015.956522	1,168	1238.158602	1,424	0
	XOM	*	1ASP	0	ALTB	540	540	4,146,693,326	2012.318519	1,087	2105.107344	1,137	0
												26,929	
15.24% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel privado													
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	20,000	20,000	21,000,073	122.785286	2,456	116.745165	2,335	4,154
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	30,000	30,000	31,499,950	92.657439	2,780	84.446857	2,533	4,154
												4,868	
REPORTOS													
0.48% Deudores por reporto													
	BONDESD	251211	LD	11.148000	AAA (mex)	1,520	1,520	203,986,499	99.717454	152	99.809277	152	0
												152	
100% Cartera total												\$31,949	

"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
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE