

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.
Prolong. 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

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NÚMERO DE LAS ACCIONES)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$16	ACREEDORES POR REPORTE	\$0
CUENTAS DE MARGEN	\$0	PRÉSTAMO DE VALORES	\$0
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Títulos para negociar	\$266,185	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$731	Préstamo de valores	\$0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$0	Derivados	\$0
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$0
Con fines de negociación	\$0	DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$0	Con fines de negociación	\$0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		Con fines de cobertura	\$0
ACTIVOS FINANCIEROS	\$0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$222,668	PASIVOS FINANCIEROS	\$0
BIENES ADJUDICADOS	\$0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$0	Impuestos a la utilidad por pagar	\$0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
EMPRESAS PROMOVIDAS	\$0	pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$222,604
OTROS ACTIVOS		Acreedores por cuentas de margen	\$0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$12	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$498
TOTAL ACTIVO	\$489,611	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$223,102
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$435,281
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-84,354
		CAPITAL GANADO	\$351,927
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$143,714
		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de	
		flujo de efectivo	\$0
		Resultado por valuación de inversiones permanentes en	
		acciones de empresas promovidas	\$0
		Resultado neto	\$-229,132
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$266,509
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$489,611

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	2,000,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	731
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 Septiembre del 2021 es de 436,281 miles de pesos"

"El presente balance general 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 balance general 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 \$3.054332; a la clase/serie B en \$3.054332."

"Valor Nominal \$5.000000"

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
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.**

Prolong. 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 DEL RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$-12,211	
Resultado de compraventa	\$-182,148	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$1,323	
Otros ingresos de la operación	\$72	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$-192,963
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$124	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$3,803	
Gastos por intereses	\$97	
Otros egresos de la operación	\$26,927	
Gastos de administración	\$5,218	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$36,168
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$-229,132
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$-229,132
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$-229,132

"El presente estado de resultados 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 resultados 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

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
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.
 Prolong. 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 LA CARTERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS EN UNIDADES)

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
TITULOS PARA NEGOCIAR												
Inversión en instrumentos de patrimonio neto												
Empresas de servicios												
BNTX	N	1ASP	0	ALTB	5,900	5,900	226,779,744	7117.704146	41,994	5630.691740	33,221	0
JWN	*	1ASP	0	ALTB	65,200	0	173,342,135	613.497209	40,000	545.557700	35,570	0
M	*	1ASP	0	ALTB	76,400	139,700	305,670,055	500.357714	38,227	466.147600	35,614	0
Empresas industriales												
CLF	*	1ASP	0	ALTB	0	81,650	230,599,846	419.911727	0	408.601060	0	0
FEC	N	1ASP	0	ALTB	24	24	100,004,726	50.138717	1	123.403173	3	0
OXY1	*	1ASP	0	ALTB	129,500	107,100	749,546,443	591.755580	76,632	610.117080	79,010	0
SPCE	*	1ASP	0	ALTB	151,500	0	209,613,064	512.091922	77,582	521.837800	79,058	0
X	*	1ASP	0	ALTB	0	75,600	172,459,063	460.208214	0	453.153220	0	0
98.34%	Total de Inversión en instrumentos de patrimonio neto										262,477	0
Inversión en títulos de deuda												
Papel Privado												
TMMCB	10-2	91	0	HR C	20,000	20,000	21,000,073	93.720355	1,874	88.721326	1,774	5,158
TMMCB	10-3	91	0	HR C	30,000	30,000	31,499,950	69.472709	2,084	64.473680	1,934	5,158
1.39%	Total de Inversión en títulos de deuda										3,709	0
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BONDESD	230309	LD	4.774000	AAA (mex)	7,317	7,317	336,615,622	99.870588	731	99.884459	731	0
0.27%	Total de REPORTOS										731	0
100% Cartera total											\$266,916	

"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 valoraron 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

 DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

 CONTRALOR NORMATIVO
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE