



FONDOS DE INVERSIÓN INTEGRACIÓN DE CARTERAS 16 DE ABRIL DE 2026 (MILES DE PESOS)

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	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESF	280224	LF	AAA (mex)	5,007	1.46%
BONOS M					
BONOS	270304	M	AAA (mex)	4,969	1.45%
BONOS	280302	M	AAA (mex)	10,273	2.99%
BONOS	290301	M	AAA (mex)	15,372	4.48%
BONOS	300228	M	AAA (mex)	5,086	1.48%
BONOS	310529	M	AAA (mex)	5,001	1.46%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	17,142	4.99%
BONOS	341123	M	AAA (mex)	9,611	2.80%
BONOS	360221	M	AAA (mex)	38,996	11.36%
BONOS	421113	M	AAA (mex)	35,534	10.35%
BONOS	530731	M	AAA (mex)	8,661	2.52%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	310327	IS	AAA (mex)	4,979	1.45%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	261001	BI	AAA (mex)	969	0.28%
CETES	261210	BI	AAA (mex)	4,779	1.39%
CETES	270204	BI	AAA (mex)	14,188	4.13%
CETES	270318	BI	AAA (mex)	937	0.27%
CETES	270513	BI	AAA (mex)	6,485	1.89%
CETES	271028	BI	AAA (mex)	8,929	2.60%
UDIBONO 10					
UDIBONO	261203	S	AAA (mex)	15,770	4.59%
UDIBONO	281130	S	AAA (mex)	14,162	4.13%
UDIBONO	290830	S	AAA (mex)	5,217	1.52%
UDIBONO	340824	S	AAA (mex)	39,447	11.49%
UDIBONO	351122	S	AAA (mex)	5,454	1.59%
UDIBONO	401115	S	AAA (mex)	10,415	3.03%
UDIBONO	431112	S	AAA (mex)	11,729	3.42%
UDIBONO	501103	S	AAA (mex)	3,569	1.04%
UDIBONO	541029	S	AAA (mex)	442	0.13%
UDIBONO	571011	S	AAA (mex)	944	0.27%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	39,225	11.43%
TOTAL DE LA CARTERA				343,294	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 0.62
 * VaR Promedio en el periodo: 0.3516%
 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 (IDLPL)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS M					
BONOS	280302	M	AAA (mex)	10,273	0.28%
BONOS	290301	M	AAA (mex)	18,447	0.51%
BONOS	300228	M	AAA (mex)	20,345	0.56%
BONOS	310529	M	AAA (mex)	20,004	0.55%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	30,251	0.84%
BONOS	341123	M	AAA (mex)	28,832	0.80%
BONOS	360221	M	AAA (mex)	18,925	0.52%
BONOS	421113	M	AAA (mex)	57,743	1.59%
BONOS	530731	M	AAA (mex)	4,331	0.12%
C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	443,633	12.25%
CFE	25-2X	95	AAA (mex)	95,986	2.65%
CFE	25-4X	95	AAA (mex)	40,271	1.11%
CFE	252UX	95	AAA (mex)	62,985	1.74%
CFE	25UX	95	AAA (mex)	88,350	2.44%
FEFA	25-3	95	HR AAA	35,027	0.97%
FHIPOCB	17U	95	AAA (mex)	20,211	0.56%
C.B. GUBERNAMENTAL**					
FEFA	00126	92	HR+1	30,050	0.83%
PAMMSCB	14U	90	HR AAA	132,017	3.64%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	77,809	2.15%
VRZCB	08U	90	HR AA+	240,432	6.64%
CERTIFICADO BURSATIL DE CORTO PLAZO PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS					
CFE	02426	92	F1+ (mex)	48,823	1.35%
CFE	04226	92	F1+ (mex)	43,480	1.20%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CPEXACB	16U	91	HR AA	276,631	7.64%
LIPSCBC	14U	91	mxAA-	409	0.01%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	39,028	1.08%
UDIBONO 10					
UDIBONO	281130	S	AAA (mex)	8,064	0.22%
UDIBONO	311127	S	AAA (mex)	21,985	0.61%
UDIBONO	340824	S	AAA (mex)	139,490	3.85%
UDIBONO	351122	S	AAA (mex)	87,922	2.43%
UDIBONO	401115	S	AAA (mex)	44,653	1.23%
UDIBONO	431112	S	AAA (mex)	63,881	1.76%
UDIBONO	501103	S	AAA (mex)	19,429	0.54%
UDIBONO	571011	S	AAA (mex)	10,393	0.29%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	341,855	9.44%
BONOS	471107	M	AAA (mex)	574,318	15.86%
BONOS	530731	M	AAA (mex)	425,868	11.76%
TOTAL DE LA CARTERA				3,622,152	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 1.51%
 * VaR Promedio en el periodo: 0.2508%
 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 16 DE ABRIL DE 2026 (MILES DE PESOS)

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	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESF	261203	LF	AAA (mex)	5,019	0.38%
BONDESF	270128	LF	AAA (mex)	10,036	0.76%
BONDESF	270520	LF	AAA (mex)	10,033	0.76%
BONDESF	270930	LF	AAA (mex)	19,969	1.50%
BONDESF	271014	LF	AAA (mex)	20,023	1.51%
BONDESF	280420	LF	AAA (mex)	20,021	1.51%
BONDESF	280615	LF	AAA (mex)	50,035	3.77%
BONDESF	281228	LF	AAA (mex)	69,976	5.27%
BONDESF	290111	LF	AAA (mex)	7,676	0.58%
BONDESF	290125	LF	AAA (mex)	29,984	2.26%
BONDESF	290419	LF	AAA (mex)	29,972	2.26%
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	29,869	2.25%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESG	270218	LG	AAA (mex)	4,998	0.38%
BONDESG	270506	LG	AAA (mex)	5,003	0.38%
BONDESG	280316	LG	AAA (mex)	39,884	3.00%
BONOS M					
BONOS	260903	M	AAA (mex)	10,088	0.76%
BONOS	270304	M	AAA (mex)	19,876	1.50%
BONOS	270603	M	AAA (mex)	10,316	0.78%
BONOS	280302	M	AAA (mex)	25,681	1.93%
BONOS	290301	M	AAA (mex)	22,546	1.70%
BONOS	290531	M	AAA (mex)	22,983	1.73%
BONOS	300228	M	AAA (mex)	15,259	1.15%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	10,084	0.76%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	260903	IS	AAA (mex)	5,044	0.38%
BPA182	301010	IS	AAA (mex)	4,966	0.37%
BPA182	310327	IS	AAA (mex)	14,936	1.12%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	280106	IQ	AAA (mex)	14,993	1.13%
BPAG91	280511	IQ	AAA (mex)	5,048	0.38%
BPAG91	290510	IQ	AAA (mex)	20,153	1.52%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	260528	BI	AAA (mex)	14,886	1.12%
CETES	260611	BI	AAA (mex)	14,847	1.12%
CETES	260625	BI	AAA (mex)	19,496	1.47%
CETES	260723	BI	AAA (mex)	4,909	0.37%
CETES	261001	BI	AAA (mex)	15,499	1.17%
CETES	261112	BI	AAA (mex)	7,208	0.54%
CETES	270107	BI	AAA (mex)	28,522	2.15%
CETES	270121	BI	AAA (mex)	28,446	2.14%
CETES	270318	BI	AAA (mex)	26,513	2.00%
CETES	270513	BI	AAA (mex)	28,892	2.18%
CETES	270708	BI	AAA (mex)	86,969	6.55%
CETES	271223	BI	AAA (mex)	70,553	5.31%
CETES	280217	BI	AAA (mex)	30,493	2.30%
UDIBONO 10					
UDIBONO	261203	S	AAA (mex)	10,002	0.75%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	386,473	29.10%
TOTAL DE LA CARTERA				1,328,174	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.0295%					
Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.					
Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.					

VALUEF4					
FONDO VALUE GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AAA/1CP					
CATEGORIA: DEUDA CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESF	260423	LF	AAA (mex)	10,041	0.90%
BONDESF	260604	LF	AAA (mex)	4,897	0.44%
BONDESF	261231	LF	AAA (mex)	20,072	1.79%
BONDESF	271014	LF	AAA (mex)	20,023	1.79%
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL					
BONDESG	270218	LG	AAA (mex)	4,998	0.45%
BONDESG	270506	LG	AAA (mex)	18,645	1.67%
BONDESG	280316	LG	AAA (mex)	29,913	2.67%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO Y CONTRA LA INFLACION					
BPA182	260903	IS	AAA (mex)	10,088	0.90%
BPA182	270121	IS	AAA (mex)	30,504	2.73%
BPA182	280412	IS	AAA (mex)	19,950	1.78%
BPA182	290322	IS	AAA (mex)	16,187	1.45%
BPA182	300328	IS	AAA (mex)	39,906	3.57%
BPA182	301010	IS	AAA (mex)	14,897	1.33%
BPA182	310327	IS	AAA (mex)	19,915	1.78%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	260507	IQ	AAA (mex)	5,727	0.51%
BPAG91	270107	IQ	AAA (mex)	20,025	1.79%
BPAG91	270909	IQ	AAA (mex)	33,507	3.00%
BPAG91	280511	IQ	AAA (mex)	20,191	1.81%
BPAG91	290111	IQ	AAA (mex)	9,960	0.89%
CERTIFICADOS DE LA TESORERIA					
CETES	260514	BI	AAA (mex)	19,899	1.78%
CETES	260528	BI	AAA (mex)	4,962	0.44%
CETES	260611	BI	AAA (mex)	18,188	1.63%
CETES	260723	BI	AAA (mex)	4,909	0.44%
CETES	260806	BI	AAA (mex)	48,958	4.38%
CETES	261001	BI	AAA (mex)	12,593	1.13%
CETES	261015	BI	AAA (mex)	19,324	1.73%
CETES	270107	BI	AAA (mex)	19,015	1.70%
CETES	270121	BI	AAA (mex)	23,705	2.12%
CETES	270204	BI	AAA (mex)	14,188	1.27%
CETES	270708	BI	AAA (mex)	41,196	3.68%
CETES	270902	BI	AAA (mex)	18,081	1.62%
CETES	271028	BI	AAA (mex)	14,286	1.28%
CETES	280217	BI	AAA (mex)	16,239	1.45%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	93,511	8.36%
BONOS	471107	M	AAA (mex)	400,074	35.77%
TOTAL DE LA CARTERA				1,118,573	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 0.022%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.0057%					
Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.					
Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.					

SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA	
ADMINISTRACIÓN Y CALIDAD DE ACTIVOS	RIESGO DE MERCADO
AAA	Sobresaliente
AA	Alto
A	Bueno
BBB	Aceptable
BB	Bajo
B	Mínimo
	7 Muy Alta

PARAMETROS	
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 16 DE ABRIL DE 2026 (MILES DE PESOS)

VALUEF7					
FONDO VALUE INSTITUCIONAL, 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	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS M					
BONOS	280302	M	AAA (mex)	10,273	0.79%
BONOS	290531	M	AAA (mex)	8,357	0.64%
BONOS	310529	M	AAA (mex)	5,001	0.39%
BONOS	320415	M	AAA (mex)	43,360	3.34%
BONOS	341123	M	AAA (mex)	19,221	1.48%
BONOS	421113	M	AAA (mex)	44,418	3.42%
C.B. EMITIDOS POR ENTIDADES E INSTITUCIONES DEL GOB. FED.**					
CFE	22UV	95	AAA (mex)	60,318	4.65%
CFE	25-2X	95	AAA (mex)	31,995	2.47%
CFE	25-4X	95	AAA (mex)	14,709	1.13%
CFE	252UX	95	AAA (mex)	15,880	1.22%
CFE	25UX	95	AAA (mex)	33,131	2.55%
C.B. GUBERNAMENTAL**					
FEFA	00126	92	HR+1	20,033	1.54%
ICVCB	23U	90	AAA (mex)	84,636	6.52%
PAMMCB	14U	90	HR AAA	11,767	0.91%
PAMMSCB	14U	90	mxAA+	57,727	4.45%
VRZCB	08U	90	HR AA+	63,911	4.93%
CERTIFICADO BURSÁTIL DE CORTO PLAZO PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS					
CFE	02426	92	F1+ (mex)	19,529	1.51%
CFE	04226	92	F1+ (mex)	24,155	1.86%
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
CPEXACB	16U	91	HR AA	139,509	10.75%
PROIN	10-2	91	AAA (mex)	200	0.02%
ZONALCB	06-2U	91	A+ (mex)	20,690	1.59%
UDIBONO 10					
UDIBONO	340824	S	AAA (mex)	40,861	3.15%
UDIBONO	351122	S	AAA (mex)	5,454	0.42%
UDIBONO	431112	S	AAA (mex)	72,206	5.57%
UDIBONO	501103	S	AAA (mex)	18,875	1.46%
UDIBONO	571011	S	AAA (mex)	10,393	0.80%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	420,625	32.42%
TOTAL DE LA CARTERA				1,297,236	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.3052%					
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.).					

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	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DEL GOB. FED. COLOCADOS EN EL EXTERIOR					
MEXF76	290422	D1SP	BBB-	10,811	38.63%
MEXV27	350209	D1SP	BBB-	11,326	40.47%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDESF	301128	LF	AAA (mex)	5,847	20.90%
TOTAL DE LA CARTERA				27,985	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.80%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.7748%					
Supuestos: Nivel de confianza 95%, Observaciones: 252 y Horizonte de tiempo de un día.					
Metodología: VaR Paramétrico con aproximación Delta-Gamma.					

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

FONDOS DE INVERSIÓN INTEGRACIÓN DE CARTERAS 16 DE ABRIL DE 2026 (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	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
TMMCB	10-2	91	HR C	2,954	4.07%
TMMCB	10-3	91	HR C	3,255	4.49%
S.I.C. INDUSTRIALES					
AAPL	*	1ASP	ALTB	1,091	1.50%
AVGO	*	1ASP	ALTB	1,066	1.47%
GOOGL	*	1ASP	ALTB	899	1.24%
META	*	1ASP	ALTB	876	1.21%
MSFT	*	1ASP	ALTB	841	1.16%
NVDA	*	1ASP	ALTB	743	1.02%
TSM	N	1ASP	ALTB	1,078	1.49%
S.I.C. SERVICIOS					
AMZN	*	1ASP	ALTB	905	1.25%
S.I.C. ETF'S					
AAXJ	*	1ISP	ALTB	412	0.57%
ACWI	*	1ISP	ALTB	21,411	29.51%
IVV	*	1ISP	ALTB	4,012	5.53%
MCHI	*	1ISP	ALTB	466	0.64%
SHV	*	1ISP	ALTB	1,778	2.45%
SPY	*	1ISP	ALTB	3,704	5.10%
VGK	*	1ISP	ALTB	499	0.69%
VOO	*	1ISP	ALTB	3,749	5.17%
VT	*	1ISP	ALTB	20,035	27.61%
SERVICIOS FINANCIEROS					
IVPESO	ISHRS	1B	MEDB	598	0.82%
NAFTRAC	ISHRS	1B	ALTB	1,733	2.39%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDEF	301128	LF	AAA (mex)	463	0.64%
TOTAL DE LA CARTERA				72,568	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 10.00%					
* VaR Promedio en el periodo: 1.4373%					
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 representan 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					

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	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
GICSA	16U	91	B/M	43,971	22.50%
LIPSBCB	14U	91	mxAA-	15,097	7.73%
TMMCB	10-2	91	HR C	26,317	13.47%
TMMCB	10-3	91	HR C	29,003	14.84%
S.I.C. ETF'S					
ACWI	*	1ISP	ALTB	28,797	14.74%
EEM	*	1ISP	ALTB	2,941	1.51%
EZU	*	1ISP	ALTB	3,244	1.66%
IB1MXX	N	1ISP	ALTB	830	0.42%
IVV	*	1ISP	ALTB	6,505	3.33%
SHV	*	1ISP	ALTB	1,712	0.88%
SPY	*	1ISP	ALTB	6,537	3.35%
TLT	*	1ISP	ALTB	461	0.24%
VT	*	1ISP	ALTB	28,737	14.71%
SERVICIOS FINANCIEROS					
NAFTRAC	ISHRS	1B	ALTB	69	0.04%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDEF	301128	LF	AAA (mex)	1,162	0.59%
TOTAL DE LA CARTERA				195,383	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 4.02%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.6208%					
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 representan 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
AA	Alto
A	Bueno
BBB	Aceptable
BB	Bajo
B	Mínimo
	1 Extremadamente Baja
	2 Baja
	3 Baja a Moderada
	4 Moderada
	5 Moderada a Alta
	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