

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	1,758	0.66%
TMMCB	10-3	91	HR C	1,909	0.72%
VALORES DEL S.I.C.					
FEC	N	1ASP	ALTB	3	0.00%
OXY1	*	1ASP	ALTB	33,836	12.79%
PYPL	*	1ASP	ALTB	37,671	14.24%
SPCE	*	1ASP	ALTB	75,821	28.66%
VALORES DEL S.I.C.					
DKNG	*	1ASP	ALTB	76,066	28.75%
MRNA	*	1ASP	ALTB	36,681	13.86%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	813	0.31%
TOTAL DE LA CARTERA				264,558	100.00%
<p>* Límite Máximo del VaR: 10.00%. * VaR Promedio en el periodo: 4.4255% * Supuestos: Conforme al promedio del VaR observado en el periodo, invirtiendo \$10,000.00 MN en VALUE V5, la eventual pérdida máxima en 1 día sería de \$442.55</p> <p>Metodología: Se utilizó para el cálculo del VaR el modelo Delta-Gamma, con un horizonte temporal de 1 día, con un nivel de confianza de 95% en un periodo de 252 observaciones.</p> <p>**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.).</p>					

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**					
CAMSSCB	13U	91	AA (mex)	166	0.02%
CASCB	11U	91	BBB (mex)	83,545	9.58%
GICSA	16U	91	HR BBB+	133,434	15.30%
GICSA	18U	91	HR BBB+	192,971	22.12%
LIPSCB	14U	91	mxA+	21,809	2.50%
TMMCB	10	91	HR B-	17,113	1.96%
TMMCB	10-2	91	HR C	15,661	1.80%
TMMCB	10-3	91	HR C	17,010	1.95%
CONTROLADORAS					
ICA	*	1	NULB	679	0.08%
VALORES DEL S.I.C.					
FEC	N	1ASP	ALTB	28	0.00%
OXY1	*	1ASP	ALTB	109,657	12.57%
PYPL	*	1ASP	ALTB	146,628	16.81%
SPCE	*	1ASP	ALTB	107,391	12.31%
VALORES DEL S.I.C.					
DKNG	*	1ASP	ALTB	19,046	2.18%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	7,070	0.81%
TOTAL DE LA CARTERA				872,209	100.00%
<p>* Límite Máximo del VaR: 4.02% * VaR Promedio en el periodo: 2.6522% * Supuestos: Conforme al promedio del VaR observado en el periodo, invirtiendo \$10,000.00 MN en VALUE V6, la eventual pérdida máxima en 1 día sería de \$ 265.22</p> <p>Metodología: Se utilizó para el cálculo del VaR el modelo Delta-Gamma, con un horizonte temporal de 1 día, con un nivel de confianza de 95% en un periodo de 252 observaciones.</p> <p>**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.).</p>					

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
31 DE AGOSTO DE 2021
(MILES DE PESOS)**

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
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
CASCB	11U	91	BBB (mex)	797,331	19.66%
CPEXACB	16U	91	mxBBB+	460,731	11.36%
GICSA	16U	91	HR BBB+	742,267	18.30%
GICSA	18U	91	HR BBB+	570,297	14.06%
LIPSBCB	14U	91	mxA+	807,653	19.91%
PASACB	11	91	mxCCC-	209,959	5.18%
ZONALCB	06-2U	91	A (mex)	40,881	1.01%
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	427,482	10.54%
TOTAL DE LA CARTERA				4,056,602	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51					
* VaR Promedio en el periodo: 0.3980%					
* Supuestos:					
Conforme al promedio del VaR observado en el periodo, invirtiendo \$10,000.00 MN en VALUE F2, la eventual pérdida máxima en 1 día sería de \$ 39.80					
Metodología: Se utilizó para el cálculo del VaR el modelo Delta-Gamma, con un horizonte temporal de 1 día, con un nivel de confianza de 95% en un periodo de 252 observaciones.					
**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.).					

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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
C.B. GUBERNAMENTAL**					
PAMMSCB	14U	90	mxAA	4,039	0.24%
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
CAMSSCB	13U	91	AA (mex)	21,110	1.26%
CASCB	11U	91	BBB (mex)	243,725	14.59%
GICSA	16U	91	HR BBB+	314,626	18.83%
GICSA	18U	91	HR BBB+	306,812	18.37%
LIPSBCB	14U	91	mxA+	329,956	19.75%
PASACB	11	91	mxCCC-	132,874	7.95%
PROIN	10-2	91	AAA (mex)	350	0.02%
ZONALCB	06-2U	91	A (mex)	21,672	1.30%
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	295,388	17.68%
TOTAL DE LA CARTERA				1,670,553	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.3844%					
* Supuestos:					
Conforme al promedio del VaR observado en el periodo, invirtiendo \$10,000.00 MN en VALUE F7, la eventual pérdida máxima en 1 día sería de \$ 38.44					
Metodología: Se utilizó para el cálculo del VaR el modelo Delta-Gamma, con un horizonte temporal de 1 día, con un nivel de confianza de 95% en un periodo de 252 observaciones.					
**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

VALUEF8					
FONDO VALUE INTERNACIONAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AAA/5LP					
CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDL P)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DEL GOB. FED. COLOCADOS EN EL EXTERIOR					
MEXF76	290422	D1SP	BBB-	33,775	16.97%
MEXG29	260121	D1SP	BBB-	107,945	54.24%
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	57,276	28.78%
TOTAL DE LA CARTERA				198,995	100.00%

VALUEF3					
FONDO VALUE EMPRESARIAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AA/4LP					
CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDL P)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
CASCB	11U	91	BBB (mex)	44,599	17.55%
GICSA	18U	91	HR BBB+	71,893	28.30%
LIPSBCB	14U	91	mxA+	31,659	12.46%
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	105,929	41.69%
TOTAL DE LA CARTERA				254,080	100.00%

VALUEF1					
FONDO VALUE EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AA/4CP					
CATEGORIA: Deuda Mediano Plazo (IDMP)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
C.B. GUBERNAMENTAL**					
CHHCB	13U	90	AAA (mex)	6,519	25.35%
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	19,197	74.65%
TOTAL DE LA CARTERA				25,717	100.00%

VALUEF4					
FONDO VALUE GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AAA/2CP					
CATEGORIA: Deuda Corto Plazo General (IDCP)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOB. FED.					
BONDES	220317	LD	AAA (mex)	30,085	1.76%
BONDES	230831	LD	AAA (mex)	30,017	1.76%
BONDES	231005	LD	AAA (mex)	29,982	1.76%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO MENSUAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG28	211111	IM	AAA (mex)	30,044	1.76%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	211223	IQ	AAA (mex)	20,144	1.18%
BPAG91	220428	IQ	AAA (mex)	30,118	1.76%
BPAG91	221229	IQ	AAA (mex)	30,155	1.77%
BPAG91	230427	IQ	AAA (mex)	40,078	2.35%
BPAG91	230831	IQ	AAA (mex)	67,461	3.95%
BPAG91	250102	IQ	AAA (mex)	30,013	1.76%
TÍTULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	241219	LD	AAA (mex)	588,774	34.49%
BONDES	250220	LD	AAA (mex)	130,016	7.62%
BONDES	250814	LD	AAA (mex)	150,019	8.79%
BPAG91	250102	IQ	AAA (mex)	500,063	29.30%
TOTAL DE LA CARTERA				1,706,969	100.00%

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