

FONDOS DE INVERSIÓN INTEGRACIÓN DE CARTERAS 15 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (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 TOTAL	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
TMMCB	10-2	91	HR C	1,767	0.61%
TMMCB	10-3	91	HR C	1,923	0.66%
VALORES DEL S.I.C.					
FANG	*	1ASP	ALTB	38,090	13.13%
FEC	N	1ASP	ALTB	3	0.00%
MRO	*	1ASP	ALTB	80,802	27.86%
OXY1	*	1ASP	ALTB	81,096	27.96%
SPCE	*	1ASP	ALTB	34,299	11.82%
X	*	1ASP	ALTB	35,447	12.22%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240229	LD	AAA (mex)	16,637	5.74%
TOTAL DE LA CARTERA				290,064	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 10.00%.
* VaR Promedio en el periodo: 4.5737%
* 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 \$457.37

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.).

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 BURSÁTILES**					
CAMSSCB	13U	91	AA (mex)	166	0.02%
CASC	11U	91	BBB (mex)	80,640	9.45%
GICSA	16U	91	HR BBB+	133,423	15.63%
GICSA	18U	91	HR BBB+	193,478	22.67%
LIPSCB	14U	91	mxA+	21,766	2.55%
TMMCB	10	91	HR B-	17,180	2.01%
TMMCB	10-2	91	HR C	15,740	1.84%
TMMCB	10-3	91	HR C	17,129	2.01%
CONTROLADORAS					
ICA	*	1	NULB	433	0.05%
VALORES DEL S.I.C.					
FANG	*	1ASP	ALTB	75,371	8.83%
FEC	N	1ASP	ALTB	29	0.00%
MRO	*	1ASP	ALTB	172,169	20.17%
OXY1	*	1ASP	ALTB	121,035	14.18%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240229	LD	AAA (mex)	4,961	0.58%
TOTAL DE LA CARTERA				853,519	100.00%

* Límite Máximo del VaR: 4.02%.
* VaR Promedio en el periodo: 2.2135%
* 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 \$ 221.35

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

**FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
15 DE SEPTIEMBRE 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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CASCB	11U	91	BBB (mex)	769,612	18.82%
CPEXACB	16U	91	mxBBB+	459,482	11.24%
GICSA	16U	91	HR BBB+	742,206	18.15%
GICSA	18U	91	HR BBB+	571,796	13.98%
LIPSBCB	14U	91	mxA+	806,060	19.71%
PASACB	11	91	mxCCC-	210,911	5.16%
ZONALCB	06-2U	91	A (mex)	41,006	1.00%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240229	LD	AAA (mex)	487,987	11.93%
TOTAL DE LA CARTERA				4,089,059	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51					
* VaR Promedio en el periodo: 0.4001%					
* 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 \$ 40.01					
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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
C.B. GUBERNAMENTAL**					
PAMMSCB	14U	90	mxAA	4,066	0.25%
CERTIFICADOS BURSATILES**					
CAMSSCB	13U	91	AA (mex)	21,074	1.29%
CASCB	11U	91	BBB (mex)	235,252	14.38%
GICSA	16U	91	HR BBB+	314,600	19.23%
GICSA	18U	91	HR BBB+	307,619	18.80%
LIPSBCB	14U	91	mxA+	318,071	19.44%
PASACB	11	91	mxCCC-	133,476	8.16%
PROIN	10-2	91	AAA (mex)	350	0.02%
ZONALCB	06-2U	91	A (mex)	21,738	1.33%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240822	LD	AAA (mex)	140,545	8.59%
BONDES	260212	LD	AAA (mex)	139,123	8.50%
TOTAL DE LA CARTERA				1,635,914	100.00%
* Límite Máximo del VaR: 1.51%					
* VaR Promedio en el periodo: 0.3807%					
* 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 \$ 38.07					
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

**FONDOS DE INVERSIÓN
INTEGRACIÓN DE CARTERAS
15 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(MILES DE PESOS)**

VALUEF8					
FONDO VALUE INTERNACIONAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA					
Calificación: HR AAA/SLP					
CATEGORIA: Deuda Largo Plazo (IDL P)					
EMISORA	SERIE	TIPO DE VALOR	CALIF. / BURS.	VALOR RAZONABLE TOTAL	% DE PARTICIPACION
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DEL GOB. FED. COLOCADOS EN EL EXTERIOR					
MEXF76	290422	D1SP	BBB-	33,452	17.10%
MEXG29	260121	D1SP	BBB-	106,791	54.60%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240229	LD	AAA (mex)	55,360	28.30%
TOTAL DE LA CARTERA				195,604	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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
CERTIFICADOS BURSÁTILES**					
CASCB	11U	91	BBB (mex)	43,049	15.71%
GICSA	18U	91	HR BBB+	72,082	26.30%
LIPSBCB	14U	91	mxA+	31,596	11.53%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240229	LD	AAA (mex)	127,338	46.46%
TOTAL DE LA CARTERA				274,065	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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
C.B. GUBERNAMENTAL**					
CHHCB	13U	90	AAA (mex)	6,563	24.30%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240229	LD	AAA (mex)	20,442	75.70%
TOTAL DE LA CARTERA				27,005	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
TITULOS PARA NEGOCIAR					
BONOS DE DESARROLLO DEL GOB. FED.					
BONDES	220317	LD	AAA (mex)	30,044	1.75%
BONDES	230831	LD	AAA (mex)	29,978	1.74%
BONDES	231005	LD	AAA (mex)	29,945	1.74%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO MENSUAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG28	211111	IM	AAA (mex)	30,004	1.74%
BONOS DE PROTECCION AL AHORRO TRIMESTRAL Y TASA DE REF ADIC					
BPAG91	211223	IQ	AAA (mex)	20,189	1.17%
BPAG91	220428	IQ	AAA (mex)	30,182	1.75%
BPAG91	221229	IQ	AAA (mex)	30,222	1.76%
BPAG91	230427	IQ	AAA (mex)	40,165	2.34%
BPAG91	230831	IQ	AAA (mex)	66,900	3.89%
BPAG91	250102	IQ	AAA (mex)	30,079	1.75%
TITULOS RECIBIDOS EN REPORTE					
VALORES GUBERNAMENTALES					
BONDES	240822	LD	AAA (mex)	130,033	7.56%
BONDES	240822	LD	AAA (mex)	302,062	17.56%
BONDES	250814	LD	AAA (mex)	150,038	8.72%
BONDES	260806	LD	AAA (mex)	300,075	17.45%
BPA182	280412	IS	AAA (mex)	500,126	29.08%
TOTAL DE LA CARTERA				1,720,041	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