

**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 31 DE MARZO DE 2024**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 16	ACREEDORES POR REPORTE	\$ 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	\$ 27,504	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTE	\$ 255	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)	\$ 20	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)	\$ 32	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	\$ 128,589
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 0
		Prima en venta de acciones	\$ 450,766
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ -552,565
		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	\$ 27,790
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 27,826
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 27,826</b>		

**CUENTAS DE ORDEN**

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 2,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 255
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 0
Otras cuentas de registro	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo del 2024 es de 129,589 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 \$1.072230; a la clase/serie B en \$1.072230."

"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 31 DE MARZO DEL 2024**

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ -281	
Resultado por compraventa	\$ 969	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 396	
Otros ingresos de la operación	\$ 1	\$ 1,085
<b>TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$ 1,085</b>
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 15	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 20	
Gastos por intereses	\$ 1	
Otros egresos de la operación	\$ 22	
Gastos de administración y promoción	\$ 42	\$ 100
<b>TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$ 100</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$ 984</b>
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>\$ 984</b>
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$ 984</b>
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
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>\$ 984</b>
<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA</b>	<b>\$ 0</b>	

"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 valuaron 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 31 DE MARZO 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
<b>INSTUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES</b>													
<b>81.48% Inversión en instrumentos financieros de capital</b>													
Acciones extranjeras													
	AAPL	*	1ASP	0	ALTB	375	375	17,102,536,000	3266.579498	1,225	2870.446875	1,076	0
	ABBV	*	1ASP	0	ALTB	360	360	1,625,099,012	3054.700000	1,100	2987.046875	1,075	0
	AMD	*	1ASP	0	ALTB	377	377	926,868,716	3022.006286	1,139	2974.459375	1,121	0
	AMZN	*	1ASP	0	ALTB	387	387	508,720,481	2992.506460	1,158	2978.434375	1,153	0
	ASML1	N	1ASP	0	ALTB	70	70	419,497,488	16020.000000	1,121	16132.040625	1,129	0
	AVGO	*	1ASP	0	ALTB	50	50	406,592,633	22280.000000	1,114	21841.465625	1,092	0
	BRKB	*	1ASP	0	ALTB	157	157	1,289,055,322	7134.525478	1,120	6905.403125	1,084	0
	COST	*	1ASP	0	ALTB	90	90	437,126,569	12730.000000	1,146	12125.075000	1,091	0
	FEC	N	1ASP	0	ALTB	24	24	100,004,726	102.567253	2	99.727746	2	0
	GOOGL	*	1ASP	0	ALTB	486	486	300,763,622	2361.222222	1,148	2498.784375	1,214	0
	JPM	*	1ASP	0	ALTB	366	366	3,578,264,278	3138.105191	1,149	3304.550000	1,209	0
	LLY	*	1ASP	0	ALTB	85	85	1,103,948,230	13266.000000	1,128	12888.606250	1,096	0
	MA	*	1ASP	0	ALTB	141	141	1,069,495,068	8121.978723	1,145	7916.046875	1,116	0
	META	*	1ASP	0	ALTB	140	140	2,340,824,544	6005.497736	841	8179.556250	1,145	0
	MRK	*	1ASP	0	ALTB	500	500	2,532,058,364	2202.300000	1,101	2182.109375	1,091	0
	MSFT	*	1ASP	0	ALTB	167	167	7,775,350,501	6987.173653	1,167	6979.934375	1,166	0
	NVDA	*	1ASP	0	ALTB	85	85	623,000,000	13428.000000	1,141	14947.656250	1,271	0
	TSLA	*	1ASP	0	ALTB	350	350	1,044,490,015	4215.860768	1,476	2978.434375	1,042	0
	TSM	N	1ASP	0	ALTB	520	520	5,186,076,092	2220.300000	1,155	2263.928125	1,177	0
	V	*	1ASP	0	ALTB	240	240	1,854,961,463	4814.750000	1,156	4621.268750	1,109	0
	WMT	*	1ASP	0	ALTB	1,150	1,150	2,692,233,703	1015.956522	1,168	1005.675000	1,157	0
												<b>22,616</b>	
<b>17.6% Inversión en instrumentos financieros de deuda</b>													
Papel privado													
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	20,000	20,000	21,000,073	115.787401	2,316	115.787401	2,316	4,245
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	30,000	30,000	31,499,950	85.659554	2,570	85.659554	2,570	4,245
												<b>4,886</b>	
<b>REPORTOS</b>													
<b>0.92% Deudores por reporto</b>													
	BPAG91	280511	IQ	11.269000	AAA (mex)	2,528	2,528	289,390,103	100.688961	255	100.843350	255	0
												<b>255</b>	
<b>100% Cartera total</b>												<b>\$27,757</b>	

"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**