

FONDO VALUE GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
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		\$ 13	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	\$ 230,854	\$ 230,854	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTE		\$ 526,848	Préstamo de valores	\$ 0	
PRÉSTAMO DE VALORES		\$ 0	Instrumentos financieros derivados	\$ 0	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		\$ 0	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)		\$ 66	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	\$ 1,009	\$ 1,009
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	\$ 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		\$ 1,009
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 227,591	\$ 228,591
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ -188,171	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ 40,420
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ 716,352	
			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	\$ 716,352
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 756,772
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 757,781
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 757,781			

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 526,848
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 228,591 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 \$131.162195; a la clase/serie B1 en \$131.162195; a la clase/serie B2 en \$131.162211; a la clase/serie B3 en \$148.486872."

"Valor Nominal \$40.000000"

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 GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**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	\$ 249	
Resultado por compraventa	\$ 7	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 20,381	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 20,637
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 20,637
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 399	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 1,174	
Gastos por intereses	\$ 0	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 1,113	\$ 2,686
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 2,686
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 17,952
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 17,952
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 17,952
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
RESULTADO INTEGRAL		\$ 17,952
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	\$ 0	

"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 valoraron 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 GUBERNAMENTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
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
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES													
30.47% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Valores Gubernamentales													
	BPAG91	240502	IQ	11.180000	AAA (mex)	100,000	100,000	280,000,000	101.852844	10,185	101.882018	10,188	31
	BPAG91	250102	IQ	11.202500	AAA (mex)	100,000	100,000	249,000,000	102.669525	10,267	102.722825	10,272	276
	BPAG91	250904	IQ	11.230000	AAA (mex)	100,000	100,000	238,000,000	100.575360	10,058	100.646603	10,065	521
	BPAG91	270909	IQ	11.254000	AAA (mex)	333,033	333,033	273,293,955	100.101018	33,337	100.199664	33,370	1,256
	BPAG91	280511	IQ	11.269000	AAA (mex)	200,000	200,000	289,390,103	100.842221	20,168	100.975605	20,195	1,501
	BPA182	270121	IS	11.330000	AAA (mex)	300,000	300,000	110,000,000	101.711589	30,513	101.746297	30,524	1,025
	BPA182	280412	IS	11.350000	AAA (mex)	200,000	200,000	268,000,000	104.860720	20,972	104.828859	20,966	1,472
	BPA182	290322	IS	11.073500	AAA (mex)	160,000	160,000	350,227,549	99.989873	15,998	100.553677	16,089	1,816
	BPA182	300328	IS	11.359000	AAA (mex)	100,000	100,000	423,346,957	104.927759	10,493	105.023553	10,502	2,187
	BONDESF	241003	LF	11.160000	AAA (mex)	100,000	100,000	542,264,739	100.253290	10,025	100.288710	10,029	185
	BONDESF	271014	LF	11.245000	AAA (mex)	200,000	200,000	517,904,990	100.076686	20,015	100.230299	20,046	1,291
	BONDESG	250710	LG	11.164000	AAA (mex)	100,000	100,000	216,700,000	100.114688	10,011	100.213254	10,021	465
	BONDESG	270506	LG	11.230000	AAA (mex)	86,330	86,330	110,000,000	100.101539	8,642	100.106974	8,642	1,130
	BONDESG	280316	LG	11.250000	AAA (mex)	200,000	200,000	190,700,000	99.594904	19,919	99.722686	19,945	1,445
												230,854	
69.53% REPORTOS													
Deudores por Reporto													
	BPAG91	240502	IQ	11.180000	AAA (mex)	5,171,154	5,171,154	280,000,000	101.726132	526,041	101.882112	526,848	0
												526,848	
100% Cartera total												\$757,702	

"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

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE