

**FONDO VALUE INSTITUCIONAL, 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 30 DE JUNIO DE 2023

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 13	ACREEDORES POR REPORTEO	\$ 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	\$ 896,229 \$ 896,229	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 513,701	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 \$ 0	Con fines de negociación	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 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)	\$ 322	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	\$ 5,224 \$ 5,224
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	\$ 5,224
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$ 1,000
		Variable	\$ 433,593 \$ 434,593
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 0
		Prima en venta de acciones	\$ -1,509,364
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0 \$ -1,074,771
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ 2,479,811
		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 \$ 2,479,811
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 1,405,040
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 1,410,264
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 1,410,264		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 513,701
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 0
Otras cuentas de registro	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio del 2023 es de 434,593 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 \$124.358321; a la clase/serie B1 en \$124.356727; a la clase/serie B2 en \$124.358321; a la clase/serie B3 en \$132.098670."

"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 INSTITUCIONAL, 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 30 DE JUNIO DEL 2023

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 34,777	
Resultado por compraventa	\$ -1,179	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 32,846	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 66,444
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 66,444
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 668	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 21,607	
Gastos por intereses	\$ 0	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 4,093	\$ 26,368
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 26,368
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 40,075
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 40,075
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 40,075
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		\$ 40,075
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 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 INSTITUCIONAL, 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 30 DE JUNIO DE 2023

(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													
63.57% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel Privado													
	ICVCB	06U	90	5.725011	mxAA	162,000	162,000	7,251,794	500.107948	81,017	527.052731	85,383	4,595
	PAMMCB	14U	90	5.385676	HR AAA	37,650	37,650	12,487,407	519.572673	19,562	535.369617	20,157	7,577
	PAMMSCB	14U	90	1.428459	mxAA+	44,500	44,500	3,041,182	4596.733296	204,555	4779.854910	212,704	14,729
	VRZCB	08U	90	3.920000	AA+ (mex)	188,643	188,643	2,386,119	626.292369	118,146	685.557537	129,326	4,777
	CPEXACB	16U	91	2.874873	mxA	169,523	169,523	2,717,595	1255.760827	212,880	1287.770585	218,307	5,685
	LIPSCB	14U	91	3.914598	mxAA-	146,500	146,500	3,358,925	1404.228365	205,719	1436.375648	210,429	8,845
	PROIN	10-2	91	11.050000	AAA (mex)	4,822	4,822	13,000,000	59.565707	287	59.113312	285	2,613
	ZONALCB	06-2U	91	7.219736	A (mex)	44,000	44,000	846,958	438.311587	19,286	446.358612	19,640	4,182
												896,231	
36.43% REPORTOS													
Deudores por Reporto													
	BONDESD	250220	LD	11.438000	AAA (mex)	799,145	799,145	193,675,717	100.106906	80,000	100.190328	80,067	0
	BONDESF	261001	LF	11.463500	AAA (mex)	4,330,354	4,330,354	599,864,969	100.044343	433,227	100.138301	433,634	0
												513,701	
100% Cartera total												\$1,409,932	

"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