

FONDO VALUE INTERNACIONAL, 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 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	\$ 61,831	\$ 61,831	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO		\$ 16,782	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)		\$ 49	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	\$ 38	\$ 38
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		<u>\$ 38</u>
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 31,305	\$ 32,305
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ 9,221	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ 41,525
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ 37,111	
			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	\$ 37,111
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 78,637</u>
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		<u>\$ 78,675</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>\$ 78,675</u>			

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 200,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 16,782
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 2023 es de 32,305 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 \$121.965029; a la clase/serie B1 en \$121.965029; a la clase/serie B2 en \$121.146559."

"Valor Nominal \$50.000000"

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 INTERNACIONAL, 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 2023

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ -3,779	
Resultado por compraventa	\$ -1,289	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 1,533	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ -3,535
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ -3,535
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 28	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 45	
Gastos por intereses	\$ 229	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 53	\$ 355
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 355
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ -3,889
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ -3,889
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ -3,889
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		\$ -3,889
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 INTERNACIONAL, 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 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													
78.65% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Valores Gubernamentales													
	MEXF76	290422	D1SP	4.901686	BBB-	2,250	2,250	3,085,643	19011.947509	42,777	18006.659709	40,515	2,211
	MEXG29	260121	D1SP	4.668609	BBB-	1,190	1,190	2,059,856	19187.485555	22,833	17912.745255	21,316	1,024
												61,831	
21.35% REPORTOS													
Deudores por Reporto													
	BPA182	260219	IS	11.870000	AAA (mex)	166,710	166,710	300,000,000	100.573090	16,767	100.667126	16,782	0
												16,782	
100% Cartera total												\$78,613	

"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