FONDO VALUE EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, 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 SEPTIEMBRE DE 2026

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		$ 16
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Instrumentos financieros negociables	$ 142,240	$ 142,240
DEUDORES POR REPORTO		$ 27,881
PRÉSTAMO DE VALORES		$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de negociación	$ 0	
Con fines de cobertura	$ 0	$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		$ 198
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		$ 0
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		$ 32
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		$ 0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		$ 0
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		$ 0
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		$ 0
CRÉDITO MERCANTIL		$ 0
TOTAL DEL ACTIVO		**$ 170,368**

PASIVO Y CAPITAL

ACREEDORES POR REPORTO			$ 0
PRÉSTAMO DE VALORES			$ 0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
Reportos		$ 0	
Préstamo de valores		$ 0	
Instrumentos financieros derivados		$ 0	
Otros colaterales vendidos o dados en garantía		$ 0	$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			
Con fines de negociación		$ 0	
Con fines de cobertura		$ 0	$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			$ 0
PASIVO POR ARRENDAMIENTO			$ 0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Acreedores por liquidación de operaciones		$ 1,753	
Acreedores por cuentas de margen		$ 0	
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		$ 0	
Contribuciones por pagar		$ 0	
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		$ 418	$ 2,171
PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA			$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO			
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			**$ 2,171**

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO			
Capital social			
Mínimo fijo	$ 1,000		
Variable	$ 56,526	$ 57,526	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		$ 0	
Prima en venta de acciones		$ -358,707	
Instrumentos financieros que califican como capital		$ 0	$ -301,182
CAPITAL GANADO			
Reservas de capital		$ 0	
Reserva por adquisición de acciones propias		$ 0	
Resultados acumulados		$ 469,378	
Otros resultados integrales		$ 0	
Valuación de instrumentos financieros negociables	$ 0		
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	$ 0		
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	$ 0		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	$ 0		
Participación en ORI de empresas promovidas		$ 0	$ 469,378
TOTAL CAPITAL CONTABLE			**$ 168,197**
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			**$ 170,368**

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	$ 0
Capital social autorizado	$ 10,000,000
Acciones emitidas	$ 125,000
Colaterales recibidos por la entidad	$ 27,881
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 Septiembre del 2026 es de 57,526 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 valuaron 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 $235.481713; a la clase/serie B1 en $235.481713; a la clase/serie B2 en $235.481713; a la clase/serie B3 en $228.755222."

"Valor Nominal $80.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

FONDO VALUE EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, 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 SEPTIEMBRE DEL 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	$ -3,735	
Resultado por compraventa	$ 1,694	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	$ 0	
Ingresos por intereses	$ 12,501	
Otros ingresos de la operación	$ 0	$ 10,460
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		**$ 10,460**
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	$ 717	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	$ 2,413	
Gastos por intereses	$ 5	
Otros egresos de la operación	$ 0	
Gastos de administración y promoción	$ 2,197	$ 5,332
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		**$ 5,332**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		**$ 5,128**
Impuestos a la utilidad	$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		**$ 5,128**
Operaciones discontinuadas	$ 0	
RESULTADO NETO		**$ 5,128**
Otros resultados integrales	$ 0	
Valuación de instrumentos financieros negociables	$ 0	
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	$ 0	
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	$ 0	$ 0
RESULTADO INTEGRAL		**$ 5,128**
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.007131	

"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
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

FONDO VALUE EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, 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 SEPTIEMBRE DE 2026

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de titulos operados	Cantidad de titulos liquidados	Total de titulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Dias por vencer
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLE													
83.61% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Valores gubernamentales													
	BONDESF	280224	LF	6.632000	AAA (mex)	50,000	50,000	956,307,230	99.992825	5,000	100.228830	5,011	511
	BONOS	300228	M	8.530000	AAA (mex)	50,000	50,000	4,630,033,072	101.468068	5,073	100.561076	5,028	1,246
	BONOS	320415	M	9.070000	AAA (mex)	70,000	70,000	3,097,875,815	100.086010	7,006	98.938535	6,926	2,023
	BONOS	360221	M	9.610000	AAA (mex)	112,100	112,100	2,830,709,372	93.399796	10,470	90.708332	10,168	3,430
	BONOS	421113	M	10.080000	AAA (mex)	400,000	400,000	5,233,410,414	88.646368	35,459	84.055531	33,622	5,887
	BONOS	530731	M	10.190000	AAA (mex)	100,000	100,000	4,247,923,866	85.988788	8,599	80.554778	8,055	9,800
	BPA182	310327	IS	7.130000	AAA (mex)	50,000	50,000	377,144,492	102.844416	5,142	103.022170	5,151	1,638
	CETES	270318	BI	6.920000	AAA (mex)	100,000	100,000	17,883,645,521	9.138025	914	9.687384	969	168
	CETES	270513	BI	7.020000	AAA (mex)	700,000	700,000	12,855,161,222	9.032105	6,322	9.581645	6,707	224
	UDIBONO	281130	S	3.530000	AAA (mex)	805	805	407,732,959	875.276197	705	903.955826	728	791
	UDIBONO	290830	S	4.120000	AAA (mex)	5,900	5,900	394,774,932	860.009789	5,074	883.405929	5,212	1,064
	UDIBONO	340824	S	4.930000	AAA (mex)	22,940	22,940	455,065,643	836.571063	19,191	832.481988	19,097	2,884
	UDIBONO	351122	S	4.930000	AAA (mex)	6,000	6,000	507,152,697	877.064359	5,262	868.681731	5,212	3,339
	UDIBONO	401115	S	5.030000	AAA (mex)	12,107	12,107	447,159,783	834.024762	10,098	803.093845	9,723	5,159
	UDIBONO	431112	S	5.030000	AAA (mex)	28,410	28,410	473,238,585	747.442900	21,235	712.356577	20,238	6,251
	UDIBONO	541029	S	5.000000	AAA (mex)	514	514	377,945,638	828.456707	426	761.806995	392	10,255
												142,239	
REPORTOS													
16.39% Deudores por reporto													
	BPAG91	310116	IQ	6.960000	AAA (mex)	277,811	277,811	245,107,479	100.342273	27,876	100.360446	27,881	0
												27,881	
100% Cartera total												**$170,120**	

"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
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ