

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 JUNIO DE 2026
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		\$ 16	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	\$ 176,152	\$ 176,152	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO		\$ 40,663	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	
Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		\$ 0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		\$ 5,155	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		\$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		\$ 0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 547	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		\$ 39	Acreedores por cuentas de margen	\$ 0	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$ 0	
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Contribuciones por pagar	\$ 0	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		\$ 0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 517	\$ 1,064
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		\$ 0	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$ 0	
CRÉDITO MERCANTIL		\$ 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		\$ 1,064
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 73,300	\$ 74,300
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ -325,728	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ -251,428
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ 472,387	
			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	\$ 472,387
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 220,959
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 222,023
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 222,023			

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 125,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 40,663
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 2026 es de 74,300 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 \$239.255669; a la clase/serie B1 en \$239.255669; a la clase/serie B2 en \$239.255669; a la clase/serie B3 en \$231.861001."

"Valor Nominal \$80.000000"

NOMBRE Y FIRMA	NOMBRE Y FIRMA
RÚBRICA	RÚBRICA
DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ	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 JUNIO DEL 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 1,026	
Resultado por compraventa	\$ 1,889	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 9,190	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 12,105
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 12,105
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 534	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 1,783	
Gastos por intereses	\$ 3	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 1,647	\$ 3,967
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 3,967
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 8,137
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 8,137
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 8,137
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		\$ 8,137
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.008761	

"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
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 JUNIO DE 2026
(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 NEGOCIABLE 81.25%Inversión en instrumentos financieros de deuda Valores gubernamentales	BONDESF	280224	LF	6.655000	AAA (mex)	50,000	50,000	956,307,230	99.846991	4,992	100.004707	5,000	603
	BONOS	300228	M	8.240000	AAA (mex)	50,000	50,000	4,095,287,771	103.932894	5,197	103.583993	5,179	1,338
	BONOS	320415	M	8.650000	AAA (mex)	70,000	70,000	2,460,974,158	98.041565	6,863	98.568214	6,900	2,115
	BONOS	360221	M	9.020000	AAA (mex)	212,100	212,100	2,260,954,581	95.399796	20,234	96.064629	20,375	3,522
	BONOS	421113	M	9.500000	AAA (mex)	400,000	400,000	5,038,791,845	86.665812	34,666	86.093538	34,437	5,979
	BONOS	530731	M	9.560000	AAA (mex)	100,000	100,000	4,261,633,689	87.988788	8,799	87.537122	8,754	9,982
	BPA182	310327	IS	6.860000	AAA (mex)	50,000	50,000	377,144,492	101.017194	5,051	101.144525	5,057	1,730
	CETES	270318	BI	6.860000	AAA (mex)	100,000	100,000	13,358,402,258	9.138025	914	9.528122	953	260
	CETES	270513	BI	7.050000	AAA (mex)	700,000	700,000	13,001,974,989	9.032105	6,322	9.417564	6,592	316
	UDIBONO	281130	S	3.970000	AAA (mex)	805	805	422,105,609	866.237379	697	884.692850	712	883
	UDIBONO	290830	S	4.160000	AAA (mex)	5,900	5,900	325,544,556	868.817704	5,126	888.774998	5,244	1,156
	UDIBONO	340824	S	4.560000	AAA (mex)	46,875	46,875	455,997,522	845.378978	39,627	859.291184	40,279	2,976
	UDIBONO	351122	S	4.520000	AAA (mex)	6,000	6,000	513,877,346	866.895689	5,201	883.052212	5,298	3,431
	UDIBONO	401115	S	4.600000	AAA (mex)	12,107	12,107	446,847,841	824.985944	9,988	828.333690	10,029	5,251
	UDIBONO	431112	S	4.650000	AAA (mex)	28,410	28,410	472,944,850	740.098860	21,026	736.280386	20,918	6,343
	UDIBONO	541029	S	4.420000	AAA (mex)	514	514	378,090,288	819.417889	421	824.163873	424	10,347
												176,151	
REPORTOS 18.75%Deudores por reporto	BONDESF	280615	LF	6.667500	AAA (mex)	407,210	407,210	831,645,272	99.839512	40,656	99.857539	40,663	0
												40,663	
100% Cartera total												\$216,814	

"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