

**FONDO VALUE PATRIMONIAL, 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 2026**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
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	\$ 2,143,068	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 1,379,368	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	Con fines de negociación	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 11	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)	\$ 715	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 19,442
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	\$ 9,634
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	\$ 29,076
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$ 1,000
		Variable	\$ 635,021
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 0
		Prima en venta de acciones	\$ -2,658,902
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ 5,516,982
		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
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 3,494,100
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 3,523,176

TOTAL DEL ACTIVO \$ 3,523,176

**CUENTAS DE ORDEN**

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 15,000,000
Acciones emitidas	\$ 375,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 1,379,368
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 2026 es de 636,021 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 \$219.142904; a la clase/serie B1 en \$219.152038; a la clase/serie B2 en \$219.142904; a la clase/serie B3 en \$244.114250."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO INTERINO  
L.C. MIRIAM MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

**FONDO VALUE PATRIMONIAL, 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 2026**

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 26,825	
Resultado por compraventa	\$ 62,104	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 53,448	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 142,377
<b>TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$ 142,377</b>
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 2,944	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 13,950	
Gastos por intereses	\$ 4	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 9,884	\$ 26,782
<b>TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$ 26,782</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$ 115,594</b>
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>\$ 115,594</b>
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$ 115,594</b>
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
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>\$ 115,594</b>
<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA</b>	0.00727	

"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 INTERINO  
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

**FONDO VALUE PATRIMONIAL, 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 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
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLE</b>													
<b>60.84% Inversión en instrumentos financieros de deuda</b>													
Valores gubernamentales													
	BONOS	280302	M	7.910000	AAA (mex)	100,000	100,000	3,167,179,040	101.865755	10,187	101.672451	10,167	701
	BONOS	290301	M	8.380000	AAA (mex)	180,000	180,000	4,354,020,204	101.699656	18,306	100.934986	18,168	1,065
	BONOS	300228	M	8.700000	AAA (mex)	200,000	200,000	3,501,481,876	101.511630	20,302	99.966615	19,993	1,429
	BONOS	310529	M	8.860000	AAA (mex)	200,000	200,000	4,588,431,690	99.002474	19,800	97.952174	19,590	1,884
	BONOS	320415	M	9.010000	AAA (mex)	300,000	200,000	1,965,268,050	99.795450	29,939	98.869250	29,661	2,206
	BONOS	341123	M	9.170000	AAA (mex)	300,000	300,000	4,005,715,975	95.441670	28,633	94.088512	28,227	3,158
	BONOS	360221	M	9.300000	AAA (mex)	200,000	200,000	1,729,667,951	93.333523	18,667	92.224816	18,445	3,613
	BONOS	421113	M	9.820000	AAA (mex)	600,000	600,000	4,732,657,572	88.512426	53,107	85.627585	51,377	6,070
	BONOS	530731	M	9.800000	AAA (mex)	50,000	50,000	4,252,977,203	85.966566	4,298	83.514910	4,176	9,983
	UDIBONO	281130	S	4.320000	AAA (mex)	9,000	9,000	445,890,228	875.115972	7,876	883.240939	7,949	974
	UDIBONO	311127	S	4.880000	AAA (mex)	26,766	26,766	594,545,355	792.404506	21,209	794.045807	21,253	2,066
	UDIBONO	340824	S	4.980000	AAA (mex)	152,180	152,180	406,955,888	831.965329	126,608	822.276938	125,134	3,067
	UDIBONO	351122	S	4.920000	AAA (mex)	96,720	96,720	504,965,236	876.884099	84,812	863.388060	83,507	3,522
	UDIBONO	401115	S	4.970000	AAA (mex)	51,905	51,905	447,058,723	833.864532	43,282	801.608611	41,607	5,342
	UDIBONO	431112	S	4.980000	AAA (mex)	70,108	70,108	452,124,453	748.905033	52,504	709.643250	49,752	6,434
	UDIBONO	501103	S	4.850000	AAA (mex)	10,000	10,000	623,779,172	829.223820	8,292	782.917989	7,829	8,982
	UDIBONO	571011	S	4.640000	AAA (mex)	12,000	0	130,320,858	797.105595	9,565	798.447730	9,581	11,516
Papel privado													
	CFE	02426	92	7.519006	F1+ (mex)	500,000	500,000	5,949,152	96.559151	48,280	97.278698	48,639	134
	CFE	12825	92	6.892510	F1+ (mex)	150,000	150,000	5,100,000	97.801611	14,670	99.713642	14,957	15
	CFE	22UV	95	5.530000	AAA (mex)	456,000	456,000	7,701,097	942.499507	429,780	938.008418	427,732	2,532
	CFE	25-2X	95	10.160000	AAA (mex)	900,000	900,000	43,383,750	110.800071	99,720	109.876994	98,889	2,920
	CFE	25-4X	95	10.540000	AAA (mex)	400,000	400,000	48,000,000	104.828056	41,931	103.389810	41,356	3,645
	CFE	252UX	95	6.120000	AAA (mex)	70,000	70,000	8,765,103	898.179320	62,873	868.054028	60,764	5,283
	CFE	25UX	95	6.070000	AAA (mex)	94,908	94,908	8,269,108	924.311571	87,725	909.117640	86,283	4,012
	CPEXACB	16U	91	3.400000	HR AA	202,300	202,300	2,717,595	1286.345475	260,228	1303.565959	263,711	4,682
	FEFA	00126	92	7.057368	HR+1	300,000	300,000	50,000,000	100.416506	30,125	100.412907	30,124	92
	FEFA	25-3	95	7.126724	HR AAA	350,000	350,000	9,530,091	100.302113	35,106	100.290056	35,102	488
	FHIPOCB	17U	95	4.814981	AAA (mex)	81,621	81,621	5,842,773	241.277851	19,693	243.938874	19,911	7,768
	LIPSBCE	14U	91	2.000000	mxAA-	200	200	3,358,925	1383.066107	277	1900.741162	380	7,842
	PAMMCB	14U	90	5.429781	HR AAA	422,394	422,394	12,487,407	304.127909	128,462	304.278173	128,525	6,574
	PAMMSCB	14U	90	0.900000	mxAA+	12,131	12,131	3,041,182	2331.092637	28,278	5692.164544	69,052	13,726
	VRZCB	08U	90	6.130325	HR AA+	420,000	420,000	2,386,119	556.865275	233,883	555.004681	233,102	3,774
	ZONALCB	06-2U	91	6.959736	A+ (mex)	83,000	83,000	846,958	455.717904	37,825	459.338385	38,125	3,179
												<b>2,143,068</b>	
<b>REPORTOS</b>													
<b>39.16% Deudores por reporte</b>													
	BONDESF	271202	LF	6.940000	AAA (mex)	9,011,718	9,011,718	618,957,953	99.869962	900,000	99.888910	900,171	0

**FONDO VALUE PATRIMONIAL, 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 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
<b>REPORTOS</b>													
<b>39.16% Deudores por reporto</b>	BONDESF	291101	LF	6.997000	AAA (mex)	4,819,112	4,819,112	299,645,013	99.417971	479,106	99.436943	479,198	0
												<u>1,379,369</u>	
<b>100% Cartera total</b>												<b>\$3,522,437</b>	

"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 INTERNO  
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ