

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 2026

(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	\$ 953,801	\$ 953,801	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO		\$ 264,473	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)		\$ 0	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	\$ 0	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		\$ 191	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	\$ 3,047	\$ 3,047
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		\$ 3,047
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 267,470	\$ 268,470
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ -1,911,462	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ -1,642,991
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ 2,858,422	
			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	\$ 2,858,422
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 1,215,431
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 1,218,477
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 1,218,477			

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 264,473
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 268,470 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 \$177.449747; a la clase/serie B1 en \$177.447445; a la clase/serie B2 en \$177.449747; a la clase/serie B3 en \$190.908093."

"Valor Nominal \$40.000000"

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 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 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 62,036	
Resultado por compraventa	\$ 7,143	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 35,542	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 104,721
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 104,721
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 2,099	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 10,023	
Gastos por intereses	\$ 23	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 5,539	\$ 17,684
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 17,684
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 87,037
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 87,037
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 87,037
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		\$ 87,037
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.012968	

"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 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 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 78.29%Inversión en instrumentos financieros de deuda Valores gubernamentales	BONOS	280302	M	7.420000	AAA (mex)	100,000	100,000	2,960,315,104	104.014366	10,401	104.458105	10,446	610
	BONOS	290531	M	7.950000	AAA (mex)	130,000	130,000	3,766,381,089	102.071366	13,269	102.051528	13,267	1,065
	BONOS	320415	M	8.650000	AAA (mex)	530,000	530,000	2,460,974,158	97.790664	51,829	98.568214	52,241	2,115
	BONOS	341123	M	8.920000	AAA (mex)	200,000	200,000	4,301,638,085	93.482642	18,697	93.691301	18,738	3,067
	BONOS	421113	M	9.500000	AAA (mex)	750,000	750,000	5,038,791,845	86.212948	64,660	86.093538	64,570	5,979
	BONOS	550429	M	9.590000	AAA (mex)	150,000	150,000	1,199,938,186	87.065469	13,060	85.079904	12,762	10,529
	UDIBONO	340824	S	4.560000	AAA (mex)	65,848	65,848	455,997,522	848.227970	55,854	859.291184	56,583	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	431112	S	4.650000	AAA (mex)	103,939	103,939	472,944,850	733.383955	76,227	736.280386	76,528	6,343
	UDIBONO	501103	S	4.550000	AAA (mex)	14,050	14,050	624,986,372	810.816556	11,392	812.607094	11,417	8,891
	UDIBONO	571011	S	4.350000	AAA (mex)	12,000	12,000	173,569,251	788.231034	9,459	832.620382	9,991	11,425
	CFE	02426	92	6.993289	F1+ (mex)	200,000	200,000	5,949,152	96.548706	19,310	99.171823	19,834	43
	CFE	04226	92	7.204324	F1+ (mex)	250,000	250,000	10,879,031	96.557407	24,139	98.192909	24,548	92
	CFE	06026	92	7.349662	F1+ (mex)	70,000	70,000	5,416,730	96.618357	6,763	97.338426	6,814	134
	CFE	22UV	95	5.004013	AAA (mex)	62,000	62,000	7,701,097	928.524791	57,569	952.809596	59,074	2,441
	CFE	25-2X	95	9.800000	AAA (mex)	300,000	300,000	43,383,750	108.019515	32,406	108.973117	32,692	2,829
	CFE	25-4X	95	10.280000	AAA (mex)	146,098	146,098	48,000,000	102.232028	14,936	102.359515	14,955	3,554
	CFE	252UX	95	5.750000	AAA (mex)	17,649	17,649	8,765,103	885.551513	15,629	889.065163	15,691	5,192
	CFE	25UX	95	5.670000	AAA (mex)	35,590	35,590	8,269,108	910.729818	32,413	926.432456	32,972	3,921
	CPEXACB	16U	91	3.042496	HR AA	102,023	102,023	2,717,595	1286.385668	131,241	1335.158179	136,217	4,591
	FEFA	00126	92	6.755919	HR+1	200,000	200,000	50,000,000	100.539785	20,108	100.507893	20,102	1
	ICVCB	23U	90	2.482073	AA+ (mex)	63,247	63,247	4,682,754	1215.357923	76,868	1257.097759	79,508	8,059
	PAMMCB	14U	90	5.039781	HR AAA	37,650	37,650	12,487,407	308.640845	11,620	314.456580	11,839	6,483
	PAMMSCB	14U	90	0.860683	mxAA+	15,000	15,000	3,041,182	2326.905373	34,904	5471.087108	82,066	13,635
	PROIN	10-2	91	8.320000	AAA (mex)	4,822	4,822	13,000,000	42.205460	204	42.356030	204	1,519
	VRZCB	08U	90	5.595204	HR AA+	111,643	111,643	2,386,119	566.658749	63,263	578.274810	64,560	3,683
	ZONALCB	06-2U	91	6.569736	A+ (mex)	44,000	44,000	846,958	462.339572	20,343	474.611908	20,883	3,088
												953,800	
REPORTOS 21.71%Deudores por reporto													
	BONDESF	280615	LF	6.667500	AAA (mex)	2,648,506	2,648,506	831,645,272	99.839512	264,426	99.857539	264,473	0
												264,473	
100% Cartera total												\$1,218,273	

"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

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ