

**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.**  
Prolong. 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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2021**  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NÚMERO DE LAS ACCIONES)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$13	<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	\$0
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	\$0	<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	\$0
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
Títulos para negociar	\$3,698,329	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	<b>\$524,724</b>	Préstamo de valores	\$0
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	\$0	Derivados	\$0
<b>DERIVADOS</b>		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$0
Con fines de negociación	\$0	<b>DERIVADOS</b>	
Con fines de cobertura	\$0	Con fines de negociación	\$0
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>		Con fines de cobertura	\$0
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>	
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>		<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>	\$0
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>		Impuestos a la utilidad por pagar	\$0
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE</b>		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
<b>EMPRESAS PROMOVIDAS</b>		pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)</b>		Acreedores por liquidación de operaciones	\$0
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Acreedores por cuentas de margen	\$0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$444	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$18,915
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$4,223,510</b>	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)</b>	\$0
		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	\$0
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$18,915</b>
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$1,175,530
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-1,330,280
		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>\$-153,750</b>
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$4,324,835
		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de	
		flujo de efectivo	\$0
		Resultado por valuación de inversiones permanentes en	
		acciones de empresas promovidas	\$0
		Resultado neto	\$33,510
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$4,204,595</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$4,223,510</b>

**CUENTAS DE ORDEN**

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	15,000,000
Acciones emitidas	375,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	524,724
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 2021 es de 1,176,530 miles de pesos"

"El presente balance general 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 balance general 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 \$141.846532; a la clase/serie B1 en \$141.852345; a la clase/serie B2 en \$141.846532; a la clase/serie B3 en \$155.428033."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO  
ANTONIO MENDOZA ANDRADE

**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.**

Prolong. 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 DEL RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2021**

( CIFRAS EN MILES DE PESOS )

Resultado por valuación a valor razonable	\$35,638	
Resultado de compraventa	\$-18,936	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$133,143	
Otros ingresos de la operación	\$430	
<b>TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$150,275</b>
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$1,762	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$84,523	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	\$30,480	
<b>TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$116,765</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$33,510</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>\$33,510</b>
Operaciones discontinuadas		\$0
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$33,510</b>

"El presente estado de resultados 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 resultados 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

**DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA**  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

**CONTRALOR NORMATIVO**  
ANTONIO MENDOZA ANDRADE

**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.**  
 Prolong. 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 LA CARTERA AL 30 DE JUNIO DE 2021**  
 ( CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS EN UNIDADES )

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>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>												
<b>Inversión en títulos de deuda</b>												
<b>Papel privado</b>												
CASCB	11U	91	3.949825	BBB (mex)	1,394,318	1,394,318	7,620,600	578.176353	806,162	591.284439	824,439	5,920
CPEXACB	16U	91	1.699903	mxBBB+	343,500	343,500	2,717,595	1140.669082	391,820	1380.759528	474,291	6,417
GICSA	16U	91	4.949986	A/M	1,064,000	1,064,000	5,471,535	686.795152	730,750	679.126929	722,591	837
GICSA	18U	91	5.849972	A/M	635,400	635,400	3,250,000	862.190627	547,836	838.946488	533,067	1,596
LIPSBBCB	14U	91	3.419783	mxA+	600,000	600,000	3,358,925	1375.046743	825,028	1386.865421	832,119	9,577
PASACB	11	91	10.864432	mxBB	3,100,000	3,100,000	53,230,043	116.482416	361,095	100.587992	311,823	3,956
87.57 %	Total de Inversión en títulos de deuda											
<b>REPORTOS</b>											3,698,329	
<b>Deudores por Reporto</b>												
BONDESD	241024	LD	4.433500	AAA (mex)	5,261,069	5,261,069	458,087,564	99.725690	524,664	99.737186	524,724	0
12.43 %	Total de REPORTOS											
<b>100% Cartera total</b>											\$4,223,053	

"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 valoraron 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

\_\_\_\_\_  
 DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA  
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

\_\_\_\_\_  
 CONTRALOR NORMATIVO  
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE