

**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 2024

(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	\$ 751,820	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 149,413	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)	\$ 0	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)	\$ 182	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 0
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	\$ 1,314
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	\$ 1,314
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$ 1,000
		Variable	\$ 264,584
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 0
		Prima en venta de acciones	\$ -1,918,170
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ 2,552,701
		Otros resultados integrales	\$ 0
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ 0
		Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 900,114
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 901,428
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 901,428		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 149,413
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 2024 es de 265,584 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 \$130.291741; a la clase/serie B1 en \$130.290068; a la clase/serie B2 en \$130.291741; a la clase/serie B3 en \$138.742784."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

**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 2024

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ -16,515	
Resultado por compraventa	\$ -3,429	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 29,464	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 9,520
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 9,520
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 1,354	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 8,287	
Gastos por intereses	\$ 0	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 2,536	\$ 12,177
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 12,177
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ -2,656
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ -2,656
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ -2,656
Otros resultados integrales	\$ 0	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	\$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	\$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	\$ 0	\$ 0
RESULTADO INTEGRAL		\$ -2,656
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	\$ 0	

"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
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valor	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
INSTUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES													
83.42% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel privado													
	CFE	22UV	95	6.900000	AAA (mex)	62,000	62,000	7,701,097	831.713751	51,566	785.976755	48,731	3,171
	CPEXACB	16U	91	3.939806	HR AA	141,023	141,023	2,717,595	1280.898483	180,636	1199.625593	169,175	5,321
	ICVCB	23U	90	4.724525	AAA (mex)	136,247	136,247	4,682,754	1012.180358	137,907	942.197219	128,372	8,789
	LIPSBCB	14U	91	3.979089	mxAA-	126,000	126,000	3,358,925	1442.718203	181,782	1453.873714	183,188	8,481
	PAMMCB	14U	90	6.465438	HR AAA	37,650	37,650	12,487,407	473.530995	17,828	450.724752	16,970	7,213
	PAMMSCB	14U	90	1.094524	mxAA+	21,600	21,600	3,041,182	4955.489927	107,039	5457.406198	117,880	14,365
	PROIN	10-2	91	11.840000	AAA (mex)	4,822	4,822	13,000,000	52.880768	255	52.286207	252	2,249
	VRZCB	08U	90	5.550000	AA+ (mex)	111,643	111,643	2,386,119	650.486604	72,622	617.150675	68,901	4,413
	ZONALCB	06-2U	91	8.249736	A+ (mex)	44,000	44,000	846,958	424.981747	18,699	417.110025	18,353	3,818
												751,822	
REPORTOS													
16.58% Deudores por reporte													
	BONDESD	251211	LD	11.148000	AAA (mex)	1,496,990	1,496,990	203,986,499	99.717451	149,276	99.809274	149,413	0
												149,413	
100% Cartera total												\$901,235	

"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

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE