

FONDD 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.  
 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 2018  
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NUMERO DE LAS ACCIONES)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES	\$13	ACREEDORES POR REPORTO		\$0
Cuentas de margen	\$0	PRÉSTAMOS DE VALORES		\$0
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Títulos para negociar	\$875,914	Reportos (Saldo acreedor)	\$0	
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	\$338,792	Préstamo de valores	\$0	
PRÉSTAMO DE VALORES	\$0	Derivados	\$0	
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$0	\$0
Con fines de negociación	\$0	DERIVADOS		
Con fines de cobertura	\$0	Con fines de negociación	\$0	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		Con fines de cobertura	\$0	\$0
Cuentas por cobrar (NETO)	\$0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		\$0
BIENES ADJUDICADOS	\$0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$0	Impuestos a la utilidad por pagar	\$0	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	\$0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0	
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$0	
OTROS ACTIVOS		Acreedores por cuentas de margen	\$0	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$219	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0	
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$7,048	\$7,048
TOTAL ACTIVO	\$1,214,938	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBRADOS ANTICIPADOS	\$0	
		TOTAL PASIVO	\$7,048	\$7,048
		CAPITAL CONTABLE		
		CAPITAL CONTRIBUIDO		
		Capital Social		
		Mínimo fijo	\$1,000	
		Variable	\$490,436	\$491,436
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$0	
		Prima en venta de acciones	-\$1,310,881	-\$819,444
		CAPITAL GANADO		
		Reservas de capital	\$0	
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0	
		Resultado de ejercicios anteriores	\$2,024,222	
		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	\$3,113	\$2,027,335
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$1,207,890
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$1,214,938

**CUENTAS DE ORDEN**

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	250,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	338,792
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 2018 es de 491,436 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 \$97.352459; a la clase/serie B1 en \$97.351253; a la clase/serie B2 en \$97.352459; a la clase/serie B3 en \$99.963640."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA  
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

CONTRALOR NORMATIVO  
 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.**

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 2018**

( CIFRAS EN MILES DE PESOS )

Resultado por valuación a valor razonable	\$35,454	
Resultado de compraventa	\$-71,873	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$44,799	
Otros ingresos de la operación	\$44,737	<hr/>
<b>TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$53,118</b>
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$661	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$40,010	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	\$9,333	<hr/>
<b>TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>\$50,005</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>\$3,113</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	<hr/>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>\$3,113</b>
Operaciones discontinuadas		<hr/> \$0
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>\$3,113</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



DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA  
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA



CONTRALOR NORMATIVO  
ANTONIO MENDOZA ANDRADE

