

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 31 DE MARZO DE 2022
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NÚMERO DE LAS ACCIONES)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$13	ACREEDORES POR REPORTE	\$0
CUENTAS DE MARGEN	\$0	PRÉSTAMO DE VALORES	\$0
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Títulos para negociar	\$2,863,821	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$463,042	Préstamo de valores	\$0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$0	Derivados	\$0
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$0
Con fines de negociación	\$0	DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$0	Con fines de negociación	\$0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		Con fines de cobertura	\$0
ACTIVOS FINANCIEROS		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		PASIVOS FINANCIEROS	\$0
BIENES ADJUDICADOS		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		Impuestos a la utilidad por pagar	\$0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
EMPRESAS PROMOVIDAS		pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)		Acreedores por liquidación de operaciones	\$0
OTROS ACTIVOS		Acreedores por cuentas de margen	\$0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$654	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$13,284
TOTAL ACTIVO	\$3,327,530	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$13,284
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$883,866
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-1,991,316
		CAPITAL GANADO	\$-1,106,449
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$4,404,621
		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	\$16,073
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$4,420,695
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$3,314,245
			\$3,327,530

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	15,000,000
Acciones emitidas	375,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	463,042
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 2022 es de 884,866 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 \$144.030985; a la clase/serie B1 en \$144.036914; a la clase/serie B2 en \$144.030985; a la clase/serie B3 en \$158.474326."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

RÚBRICA

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 31 DE MARZO DE 2022

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$13,335	
Resultado de compraventa	\$-12,224	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$51,413	
Otros ingresos de la operación	\$1,118	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$53,642
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$648	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$31,110	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	\$5,811	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$37,568
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$16,073
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$16,073
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$16,073

"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

RÚBRICA

RÚBRICA

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 31 DE MARZO DE 2022
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TÍTULOS 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
TITULOS PARA NEGOCIAR												
Inversión en títulos de deuda												
Papel Privado												
CHIHCB	13U	90	4.829795	AAA (mex)	33,000	33,000	24,256,800	717.620741	23,681	696.221867	22,975	5,981
PAMMSCB	14U	90	1.497610	mxAA	50,000	50,000	3,041,182	2089.600224	104,480	4475.744116	223,787	15,187
CAMSSCB	13U	91	4.039150	AA (mex)	58,000	58,000	1,656,564	244.375637	14,174	179.373215	10,404	6,164
CASCB	11U	91	6.225051	BBB (mex)	1,161,000	1,161,000	7,620,600	570.701686	662,585	572.351230	664,500	0
CPEXACB	16U	91	2.314873	mxA-	475,500	475,500	2,717,595	1378.646053	655,546	1306.745500	621,357	6,143
GICSA	16U	91	10.177484	HR B-	470,000	470,000	5,471,535	707.299984	332,431	699.186489	328,618	2,418
GICSA	18U	91	10.177484	HR B-	374,000	374,000	3,250,000	886.702082	331,627	808.913339	302,534	2,418
LIPSCB	14U	91	4.373290	mxA+	492,000	492,000	3,358,925	1342.368501	660,445	1270.535027	625,103	9,303
PRTMXCB	21	91	9.972500	HR A+	250,000	250,000	1,500,000	100.785982	25,196	100.780924	25,195	1,523
ZONALCB	06-2U	91	6.469736	A (mex)	83,000	83,000	846,958	485.792052	40,321	474.071667	39,348	4,640
86.08 %	Total de Inversión en títulos de deuda										2,863,821	
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BPAG28	241107	IM	6.664000	AAA (mex)	3,517,186	3,517,186	195,109,885	99.511343	350,000	99.529255	350,063	0
BONDES	241024	LD	6.647000	AAA (mex)	1,131,605	1,131,605	445,810,487	99.821121	112,958	99.839283	112,979	0
13.92 %	Total de REPORTOS										463,042	
100% Cartera total											\$3,326,863	

"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

RÚBRICA

RÚBRICA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE