

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	\$924,883	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$183,638	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	\$138	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$4,545
TOTAL ACTIVO	\$1,108,672	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$4,545
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$369,242
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-1,664,927
		CAPITAL GANADO	\$-1,294,685
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$2,305,964
		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	\$92,848
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$1,104,127
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$1,108,672

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	250,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	183,638
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 Septiembre del 2022 es de 370,242 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 \$115.759746; a la clase/serie B1 en \$115.758264; a la clase/serie B2 en \$115.759746; a la clase/serie B3 en \$122.883551."

"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 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 SEPTIEMBRE DE 2022

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$54,122	
Resultado de compraventa	\$33,423	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$48,220	
Otros ingresos de la operación	\$0	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$135,765
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$767	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$35,614	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	\$6,536	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$42,917
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$92,848
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$92,848
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$92,848

"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 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 DE VALUACIÓN DE LA CARTERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
 (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
TITULOS PARA NEGOCIAR												
Inversión en títulos de deuda												
Papel Privado												
PAMMSCB	14U	90	1.615490	mxAA	49,200	49,200	3,041,182	2868.040397	141,108	4507.467491	221,767	15,002
VRZCB	08U	90	5.973189	AA (mex)	141,592	141,592	2,386,119	589.883418	83,523	588.250742	83,292	5,050
CAMSSCB	13U	91	5.329150	AA+ (mex)	58,000	58,000	1,656,564	249.590257	14,476	167.846825	9,735	5,979
CPEXACB	16U	91	3.044873	mxA-	109,237	109,237	2,717,595	1366.187056	149,238	1250.737162	136,627	5,958
LIPSBCB	14U	91	4.509801	mxA+	163,500	163,500	3,358,925	1346.277762	220,116	1283.802355	209,902	9,118
PROIN	10-2	91	11.490000	AAA (mex)	4,822	4,822	13,000,000	65.329666	315	59.254480	286	2,886
PRTMXCB	21	91	12.785000	HR A+	250,000	250,000	1,500,000	101.034510	25,259	101.031691	25,258	1,338
ZONALCB	06-2U	91	7.299736	A (mex)	44,000	44,000	846,958	473.666903	20,841	461.046548	20,286	4,455
PEMEX	14U	95	5.790000	HR AAA	303,300	303,300	31,191,063	711.788402	215,885	717.873186	217,731	1,200
83.43%	Total de Inversión en títulos de deuda										924,883	
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BONDESF	250130	LF	8.715500	AAA (mex)	1,000,426	1,000,426	269,518,667	99.957404	100,000	100.034038	100,077	0
BONDESF	250130	LF	8.715500	AAA (mex)	835,554	835,554	269,518,667	99.931013	83,498	100.007627	83,562	0
16.57%	Total de REPORTOS										183,638	
100% Cartera total											\$1,108,522	

"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 DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE