

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 2020
 (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	\$4,363,640	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$497,793	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	\$555	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$22,697
TOTAL ACTIVO	\$4,862,002	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$22,697
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$1,411,775
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-764,436
		CAPITAL GANADO	\$648,339
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$4,056,903
		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	\$134,063
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$4,839,305
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$4,862,002

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	15,000,000
Acciones emitidas	375,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	497,793
Colaterales recibidos y vendidos o entregados	0
en garantía por la entidad	0
Otras cuentas de registro	0

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio del 2020 es de 1,412,775 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 \$136.979274; a la clase/serie B1 en \$136.984834; a la clase/serie B2 en \$136.979274; a la clase/serie B3 en \$148.640903."

"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 2020

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$92,470	
Resultado de compraventa	\$10,692	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$157,917	
Otros ingresos de la operación	\$579	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$261,657
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$1,906	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$83,549	
Gastos por intereses	\$3	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	\$42,136	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$127,594
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$134,063
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$134,063
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$134,063

"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 2020
 (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	1.959748	mxAA	72,380	72,380	3,041,182	1758.916575	127,310	2843.340361	205,801	15,826
CAMSSCB	13U	91	4.670622	AA (mex)	265,000	265,000	1,656,564	447.124324	118,488	441.892406	117,101	6,803
CASCB	11U	91	4.079825	BBB (mex)	1,477,318	1,477,318	7,620,600	543.902250	803,517	563.806123	832,921	6,285
CPEXACB	16U	91	3.584900	mxBBB+	478,200	478,200	2,717,595	1096.169484	524,188	1113.544494	532,497	6,782
GHOCSB	14	91	11.476115	mxBB	1,250,000	1,250,000	30,000,000	91.201024	114,001	89.361868	111,702	3,316
GICSA	16U	91	2.143326	HR AA-	1,045,000	1,045,000	5,471,535	623.292716	651,341	650.980410	680,275	1,202
GICSA	18U	91	2.571126	HR AA-	610,400	610,400	3,250,000	759.819494	463,794	835.955322	510,267	1,961
KIMBER	13	91	5.590000	AAA (mex)	100,000	100,000	17,500,000	99.796409	9,980	106.016861	10,602	1,174
LIPSBCB	14U	91	4.219749	mxA+	570,800	570,800	3,358,925	1390.401990	793,641	1193.993821	681,532	9,942
MAYACB	12U	91	5.619933	AA (mex)	10,200	10,200	6,855,130	430.137249	4,387	461.222384	4,704	5,112
ORBIA	12	91	6.340000	mxAA	374,705	374,705	30,000,000	101.832524	38,157	105.354344	39,477	616
PASACB	11	91	7.419700	A+ (mex)	4,942,210	4,942,210	53,230,043	119.048437	588,362	122.007329	602,986	4,321
TUCACCB	08	91	6.766896	Baa1.mx	97,134	97,134	9,946,400	92.558927	8,991	90.212766	8,763	4,930
Títulos Bancarios												
SHF	17	CD	5.315709	AAA (mex)	250,000	250,000	30,800,000	100.051705	25,013	100.050727	25,013	26
89.76% Total de Inversión en títulos de deuda											4,363,640	
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BONDESD	230309	LD	5.236000	AAA (mex)	4,976,591	4,976,591	336,615,622	100.012926	497,723	100.026901	497,793	0
10.24% Total de REPORTOS											497,793	
100% Cartera total											\$4,861,433	

"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

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE