

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.
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 SEPTIEMBRE DE 2025
(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	\$ 1,997,328	\$ 1,997,328	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 923,666		Préstamo de valores	\$ 0	
PRÉSTAMO DE VALORES	\$ 0		Instrumentos financieros derivados	\$ 0	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 0		Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 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)	\$ 131		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	\$ 6,471	\$ 6,471
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	\$ 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		\$ 6,471
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 561,350	\$ 562,350
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ -2,974,110	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ -2,411,760
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ 5,326,426	
			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	\$ 5,326,426
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 2,914,666
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 2,921,138
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 2,921,138				

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 15,000,000
Acciones emitidas	\$ 375,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 923,666
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 2025 es de 562,350 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 \$206.696831; a la clase/serie B1 en \$206.705418; a la clase/serie B2 en \$206.696831; a la clase/serie B3 en \$229.505066."

"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 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.
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 SEPTIEMBRE DEL 2025

(Cifras en miles de pesos, *excepto Utilidad Básica por Acción Ordinaria)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 185,508	
Resultado por compraventa	\$ 140,022	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 121,831	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 447,361
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 447,361
 Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 6,464	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 22,963	
Gastos por intereses	\$ 6	
Otros egresos de la operación	\$ 0	
Gastos de administración y promoción	\$ 13,381	\$ 42,814
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 42,814
 RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 404,548
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 404,548
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 404,548
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		\$ 404,548
 UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	<u>28.775509</u>	

"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

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. 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.
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 SEPTIEMBRE DE 2025
(Cifras en miles de pesos)

	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		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLE	68.38%Inversión en instrumentos financieros de deuda Valores gubernamentales	BONOS	290301	M	8.030000	AAA (mex)	180,000	180,000	4,565,337,148	100.351451	18,063	102.023537	18,364	1,247	
		BONOS	300228	M	8.210000	AAA (mex)	100,000	100,000	2,688,527,679	99.164859	9,916	101.694349	10,169	1,611	
		BONOS	310529	M	8.300000	AAA (mex)	200,000	200,000	4,726,588,983	96.168253	19,234	100.051041	20,010	2,066	
		BONOS	341123	M	8.620000	AAA (mex)	300,000	300,000	3,853,121,379	92.889348	27,867	97.042006	29,113	3,340	
		BONOS	360221	M	8.810000	AAA (mex)	200,000	200,000	889,259,507	92.150515	18,430	95.100736	19,020	3,795	
		BONOS	421113	M	9.280000	AAA (mex)	100,000	100,000	4,348,376,011	90.153218	9,015	89.445757	8,945	6,252	
		UDIBONO	281130	S	4.090000	AAA (mex)	9,000	9,000	464,388,059	848.802926	7,639	864.044497	7,776	1,156	
		UDIBONO	311127	S	4.490000	AAA (mex)	26,766	26,766	633,310,369	743.538397	19,902	782.603107	20,947	2,248	
		UDIBONO	340824	S	4.590000	AAA (mex)	98,272	98,272	329,008,571	799.793854	78,597	820.769849	80,659	3,249	
		UDIBONO	351122	S	4.580000	AAA (mex)	96,720	96,720	510,729,604	826.682190	79,957	862.166736	83,389	3,704	
		UDIBONO	401115	S	4.550000	AAA (mex)	51,905	51,905	452,868,905	770.698453	40,003	814.797277	42,292	5,524	
		UDIBONO	431112	S	4.540000	AAA (mex)	43,945	43,945	380,254,968	687.719161	30,222	727.746545	31,981	6,616	
		Papel privado	CFE	07125	92	7.954877	F1+ (mex)	10,263	10,263	6,000,000	97.444359	1,000	98.607158	1,012	64
			CFE	20U	95	5.590000	AAA (mex)	135,300	135,300	5,682,979	827.152163	111,914	856.506540	115,885	1,108
	CFE		22UV	95	5.309999	AAA (mex)	456,000	456,000	7,701,097	807.727831	368,324	926.827037	422,633	2,714	
	CFE		25-2X	95	10.030000	AAA (mex)	900,000	900,000	43,383,750	105.316667	94,785	110.819492	99,738	3,102	
	CFE		25UX	95	5.819997	AAA (mex)	94,908	94,908	8,269,108	868.250761	82,404	902.688581	85,672	4,194	
	CPEXACB		16U	91	3.509806	HR AA	232,300	232,300	2,717,595	1174.511434	272,839	1273.237571	295,773	4,864	
	FEFA		00325	92	7.900342	HR+1	296,629	296,629	60,000,000	100.139860	29,704	100.132583	29,702	106	
	FHIPOCB		17U	95	4.584981	AAA (mex)	81,621	81,621	5,842,773	258.953294	21,136	263.096192	21,474	7,950	
	LIPSCB		14U	91	2.600000	mxAA-	30,000	30,000	3,358,925	1329.359681	39,881	1716.018339	51,481	8,024	
	PAMMCB		14U	90	4.965438	HR AAA	422,394	422,394	12,487,407	319.356626	134,894	350.839984	148,193	6,756	
	PAMMSCB		14U	90	1.000000	mxAA+	14,500	14,500	3,041,182	2063.479309	29,920	5803.684249	84,153	13,908	
	VRZCB		08U	90	5.710000	AA+ (mex)	420,000	420,000	2,386,119	555.292766	233,223	554.046599	232,700	3,956	
	ZONALCB		06-2U	91	6.689736	A+ (mex)	83,000	83,000	846,958	396.985883	32,950	436.707537	36,247	3,361	
	REPORTOS	31.62%Deudores por reporto											1,997,328		
	BONDESF	290125	LF	7.794500	AAA (mex)	9,267,213	9,267,213	157,617,035	99.648953	923,468	99.670267	923,666	0		
												923,666			
100% Cartera total												\$2,920,994			

"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 LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE