

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 SEPTIEMBRE DE 2018
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS, EXCEPTO PRECIO, VALOR NOMINAL Y NÚMERO DE LAS ACCIONES)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$13	ACREEDORES POR REPORTO	\$0
CUENTAS DE MARGEN	\$0	PRÉSTAMO DE VALORES	\$0
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Títulos para negociar	\$3,914,824	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	\$932,352	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	\$319	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$25,224
TOTAL ACTIVO	\$4,847,508	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$25,224
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Minimo fijo	\$1,000
		Variable	\$1,530,475
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	-\$462,474
		CAPITAL GANADO	\$1,069,001
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$3,758,456
		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	-\$5,172
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$3,753,283
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$4,822,284
			\$4,847,508

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	15,000,000
Acciones emitidas	375,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	932,352
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 Septiembre del 2018 es de 1,531,475 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 \$125.363224; a la clase/serie B1 en \$125.368228; a la clase/serie B2 en \$125.363224; a la clase/serie B3 en \$133.803587."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

CONTROLADOR 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 SEPTIEMBRE DE 2018

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$152,148	
Resultado de compraventa	\$-313,122	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$251,924	
Otros ingresos de la operación	\$178,687	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$269,638
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$3,599	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$217,348	
Gastos por intereses	\$0	
Otros egresos de la operación	\$0	
Gastos de administración	\$53,864	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$274,810
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$-5,172
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$-5,172
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$-5,172

"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

FDNO 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.
 Paseo de la Reforma No. 1015 Puntita 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 2018
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TÍTULOS EN UNIDADES)

Emisora	Señe	Tipo de Valor	Tasa al Valor	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
TÍTULOS PARA NEGOCIAR												
Inversión en títulos de deuda												
Papel privado												
CHIACB	07U	90	5,210,000	mxAA+	628,840	628,840	10,999,149	476,466,915	299,621	500,108,804	314,488	6,842
CHICB	13U	90	4,410,374	AA+ (mex)	866,892	866,892	24,256,800	613,121,443	531,510	663,848,035	575,485	7,259
OAXCB	07U	90	6,530,000	mxAA	288,893	288,893	7,131,334	427,720,900	123,566	441,711,554	127,607	6,817
PAMMSCB	14U	90	2,928,080	mxAA	73,614	73,614	3,041,182	221,912,656	163,373	283,483,213	208,684	16,465
CAMSCB	13U	91	1,139,000	AA+ (mex)	61,143	61,143	8,540,996	604,128,656	36,938	621,214,947	37,983	7,029
CASC8	11U	91	4,550,185	A (mex)	1,123,318	1,233,318	7,620,600	588,783,189	627,691	589,140,226	628,092	6,924
GHDCB	14	91	11,620,000	mxA	1,250,000	1,250,000	30,000,000	89,859,852	112,325	89,749,825	112,187	3,955
GICSA	15-2	91	10,614,991	mxA	4,173,587	4,173,587	25,000,000	100,484,162	419,379	100,665,047	420,134	178
KIMBER	13	91	8,525,246	AAA (mex)	100,000	100,000	17,500,000	93,817,645	9,382	93,912,626	9,391	1,813
LIPSCB	14U	91	3,387,433	mxA+	316,785	316,785	3,358,925	135,548,912	429,396	129,873,473	411,147	10,581
MEXCHEM	12	91	9,400,000	mxAA	374,705	374,705	30,000,000	96,649,965	36,215	96,686,220	36,230	1,255
PASACB	11	91	9,216,944	A+ (mex)	210	210	53,230,043	110,916,390	23	117,198,689	10,023	4,960
TUCACCB	08	91	8,884,870	Aa3,mx	97,134	97,134	9,946,400	104,172,840	10,119	103,190,136	30,113	5,569
FNCDT	16	95	8,240,114	AAA (mex)	300,000	300,000	16,000,000	100,412,962	30,124	100,377,311	30,124	186
PEMEX	12U	95	5,130,000	AAA (mex)	57,984	57,984	7,215,640	508,504,187	29,485	519,526,398	30,124	3,510
PEMEX	15U	95	5,230,000	Aa3,mx	1,575,696	1,575,696	11,380,564	573,414,977	903,528	611,228,064	963,110	6,183
Total de inversión en títulos de deuda												3,914,824
REPORTOS												
80.77%												
Deudores por Reporto												
8PAG91	190417	IQ	7,938,000	AAA (mex)	1,971,101	1,971,101	216,000,000	101,466,099	200,000	101,533,743	200,133	0
BONDES	200702	LD	7,983,806	AAA (mex)	4,333,997	4,333,997	384,759,469	99,617,549	431,742	99,682,467	432,024	0
BONDES	200924	LD	7,991,351	AAA (mex)	1,505,590	1,505,590	430,769,111	99,628,654	150,000	99,692,997	150,097	0
BONDES	200924	LD	7,991,351	AAA (mex)	1,504,025	1,504,025	430,769,111	99,732,333	150,000	99,797,990	150,099	0
Total de REPORTOS												932,362
100% Cartera total												\$4,847,176

"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 período 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 

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

CONTRALOR NORMATIVO
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE