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.

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 2026

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		$ 13
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Instrumentos financieros negociables	$ 744,561	$ 744,561
DEUDORES POR REPORTO		$ 306,895
PRÉSTAMO DE VALORES		$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de negociación	$ 0	
Con fines de cobertura	$ 0	$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		$ 0
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		$ 108
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		$ 0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		$ 0
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		$ 0
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		$ 0
CRÉDITO MERCANTIL		$ 0
TOTAL DEL ACTIVO		**$ 1,051,576**

PASIVO Y CAPITAL

ACREEDORES POR REPORTO			$ 0
PRÉSTAMO DE VALORES			$ 0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
Reportos		$ 0	
Préstamo de valores		$ 0	
Instrumentos financieros derivados		$ 0	
Otros colaterales vendidos o dados en garantía		$ 0	$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			
Con fines de negociación		$ 0	
Con fines de cobertura		$ 0	$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			$ 0
PASIVO POR ARRENDAMIENTO			$ 0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Acreedores por liquidación de operaciones		$ 0	
Acreedores por cuentas de margen		$ 0	
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		$ 0	
Contribuciones por pagar		$ 0	
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		$ 2,684	$ 2,684
PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA			$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO			
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			**$ 2,684**

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO			
Capital social			
Mínimo fijo	$ 1,000		
Variable	$ 234,447	$ 235,447	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		$ 0	
Prima en venta de acciones		$ -2,031,962	
Instrumentos financieros que califican como capital		$ 0	$ -1,796,515
CAPITAL GANADO			
Reservas de capital		$ 0	
Reserva por adquisición de acciones propias		$ 0	
Resultados acumulados		$ 2,845,408	
Otros resultados integrales		$ 0	
Valuación de instrumentos financieros negociables	$ 0		
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	$ 0		
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	$ 0		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	$ 0		
Participación en ORI de empresas promovidas		$ 0	$ 2,845,408
TOTAL CAPITAL CONTABLE			**$ 1,048,893**
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			**$ 1,051,576**

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	$ 0
Capital social autorizado	$ 10,000,000
Acciones emitidas	$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	$ 306,895
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 2026 es de 235,447 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 valuaron 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 $175.154337; a la clase/serie B1 en $175.152061; a la clase/serie B2 en $175.154337; a la clase/serie B3 en $188.831663."

"Valor Nominal $40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

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.

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 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	$ 24,110	
Resultado por compraventa	$ 18,834	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	$ 0	
Ingresos por intereses	$ 51,739	
Otros ingresos de la operación	$ 5,479	$ 100,162
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		**$ 100,162**
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	$ 3,084	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	$ 14,735	
Gastos por intereses	$ 43	
Otros egresos de la operación	$ 0	
Gastos de administración y promoción	$ 8,277	$ 26,139
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		**$ 26,139**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		**$ 74,023**
Impuestos a la utilidad	$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		**$ 74,023**
Operaciones discontinuadas	$ 0	
RESULTADO NETO		**$ 74,023**
Otros resultados integrales	$ 0	
Valuación de instrumentos financieros negociables	$ 0	
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	$ 0	
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	$ 0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios.	$ 0	
Participación en ORI de empresas promovidas	$ 0	$ 0
RESULTADO INTEGRAL		**$ 74,023**
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.012576	

"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

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

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.

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 2026

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de titulos operados	Cantidad de titulos liquidados	Total de titulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total	Dias por vencer
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLE													
70.81% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Valores gubernamentales													
	BONOS	280302	M	7.510000	AAA (mex)	100,000	100,000	2,690,668,035	101.889366	10,189	101.977268	10,198	518
	BONOS	290531	M	8.120000	AAA (mex)	130,000	130,000	3,633,731,052	104.243588	13,552	103.695770	13,480	973
	BONOS	320415	M	9.070000	AAA (mex)	380,000	380,000	3,097,875,815	99.835109	37,937	98.938535	37,597	2,023
	BONOS	341123	M	9.500000	AAA (mex)	200,000	200,000	4,246,050,249	95.463198	19,093	92.676433	18,535	2,975
	BONOS	421113	M	10.080000	AAA (mex)	750,000	750,000	5,233,410,414	88.193504	66,145	84.055531	63,042	5,887
	BONOS	550429	M	10.200000	AAA (mex)	150,000	150,000	1,471,221,038	89.109913	13,366	82.259354	12,339	10,437
	UDIBONO	340824	S	4.930000	AAA (mex)	65,848	65,848	455,065,643	839.420055	55,274	832.481988	54,817	2,884
	UDIBONO	351122	S	4.930000	AAA (mex)	6,000	6,000	507,152,697	877.064359	5,262	868.681731	5,212	3,339
	UDIBONO	431112	S	5.030000	AAA (mex)	103,939	103,939	473,238,585	740.727995	76,991	712.356577	74,042	6,251
	UDIBONO	501103	S	4.980000	AAA (mex)	14,050	14,050	624,002,152	819.855374	11,519	773.615045	10,869	8,799
	UDIBONO	571011	S	4.960000	AAA (mex)	12,000	12,000	228,811,479	797.273187	9,567	762.180676	9,146	11,333
Papel privado													
	CFE	04226	92	6.601127	F1+ (mex)	250,000	250,000	10,879,031	96.557407	24,139	100.000000	25,000	0
	CFE	06026	92	6.782395	F1+ (mex)	70,000	70,000	5,416,730	96.618357	6,763	99.215542	6,945	42
	CFE	22UV	95	4.930000	AAA (mex)	62,000	62,000	7,701,097	942.768435	58,452	971.084846	60,207	2,349
	CFE	25-2X	95	10.330000	AAA (mex)	300,000	300,000	43,383,750	110.830626	33,249	108.811420	32,643	2,737
	CFE	25-4X	95	10.710000	AAA (mex)	146,098	146,098	48,000,000	104.856583	15,319	102.473459	14,971	3,462
	CFE	252UX	95	6.180000	AAA (mex)	17,649	17,649	8,765,103	898.451860	15,857	868.821347	15,334	5,100
	CFE	25UX	95	6.080000	AAA (mex)	35,590	35,590	8,269,108	924.602254	32,907	913.340796	32,506	3,829
	CPEXACB	16U	91	3.452496	HR AA	102,023	102,023	2,717,595	1286.630047	131,266	1289.474184	131,556	4,499
	ICVCB	23U	90	2.418169	AA+ (mex)	22,747	22,747	4,682,754	1202.272097	27,348	1249.519214	28,423	7,967
	PAMMCB	14U	90	5.019781	HR AAA	37,650	37,650	12,487,407	256.015499	9,639	260.837980	9,821	6,391
	PAMMSCB	14U	90	1.122684	mxAA+	11,000	11,000	3,041,182	2344.756502	25,792	5126.181726	56,388	13,543
	PROIN	10-2	91	8.440000	AAA (mex)	4,822	4,822	13,000,000	37.509269	181	37.429331	180	1,427
	ZONALCB	06-2U	91	6.529736	A+ (mex)	44,000	44,000	846,958	469.160212	20,643	484.298656	21,309	2,996
												744,560	
REPORTOS													
29.19% Deudores por reporto													
	BPAG91	310116	IQ	6.960000	AAA (mex)	3,057,923	3,057,923	245,107,479	100.342273	306,839	100.360446	306,895	0
												306,895	
100% Cartera total												**$1,051,455**	

"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

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ