

FONDO VALUE CRECIMIENTO, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
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 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	\$1,944,124	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$30,232	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	\$0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	
Cuentas por Cobrar (Neto)	\$817,820	PASIVOS FINANCIEROS	\$0
BIENES ADJUDICADOS	\$0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	\$0	Impuestos a la utilidad por pagar	\$0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE		Aportaciones para futuros aumentos de capital	\$0
EMPRESAS PROMOVIDAS	\$0	pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$844,050
OTROS ACTIVOS		Acreedores por cuentas de margen	\$0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$16	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$591
			\$844,640
		IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$844,640
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$530,232
			\$531,232
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	\$0
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$933,917
			\$1,465,149
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$1,574,795
		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de	\$0
		flujo de efectivo	\$0
		Resultado por valuación de inversiones permanentes en	\$0
		acciones de empresas promovidas	\$0
		Resultado neto	\$-1,092,380
			\$482,416
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$1,947,565
TOTAL ACTIVO	\$2,792,205	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$2,792,205

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	250,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	30,232
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 2022 es de 531,232 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 \$146.645089; a la clase/serie B en \$146.645089."

"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 CRECIMIENTO, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
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 2022

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$-47,976	
Resultado de compraventa	\$-996,073	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$71,480	
Otros ingresos de la operación	<u>\$1,327</u>	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$-971,242
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$813	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$131	
Gastos por intereses	\$136	
Otros egresos de la operación	\$102,319	
Gastos de administración	<u>\$17,739</u>	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$121,137
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$-1,092,380
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>\$0</u>	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$-1,092,380
Operaciones discontinuadas		<u>\$0</u>
RESULTADO NETO		<u>\$-1,092,380</u>

"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

DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
ANTONIO MENDOZA ANDRADE

FONDO VALUE CRECIMIENTO, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
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 2022
(CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TÍTULOS 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 instrumentos de patrimonio neto													
Empresas controladoras													
ICA	*	1	0	NULB	1,540,000	1,540,000	607,357,582	0.051680	80	0.000001	0	0	
Empresas de servicios													
BABA	N	1ASP	0	ALTB	87,000	89,000	2,495,276,682	2293.109770	199,501	2288.980904	199,141	0	
Empresas industriales													
APA	*	1ASP	0	ALTB	0	30,000	379,429,334	741.451020	0	702.721970	0	0	
FEC	N	1ASP	0	ALTB	256	256	100,004,726	166.212465	43	161.593639	41	0	
MRO	*	1ASP	0	ALTB	587,000	910,000	847,211,288	482.907532	283,467	452.641544	265,701	0	
OXY1	*	1ASP	0	ALTB	363,000	205,000	749,546,443	1198.296198	434,982	1185.566464	430,361	0	
45.34 %	Total de Inversión en instrumentos de patrimonio neto											895,244	
Inversión en títulos de deuda													
Papel Privado													
CAMSSCB	13U	91	4.029150	AA+ (mex)	457	457	1,656,564	246.878886	113	184.345048	84	6.073	
GICSA	18U	91	10.845091	HR B-	355,700	368,700	3,250,000	875.796829	311,521	792.050010	281,732	2.327	
TMMCB	10	91	12.302746	HR B-	6,031,465	6,031,465	52,499,977	120.642408	727,650	121.644832	733,697	4.885	
TMMCB	10-2	91	0	HR C	178,186	178,186	21,000,073	92.545355	16,490	90.000866	16,037	4.885	
TMMCB	10-3	91	0	HR C	267,279	267,279	31,499,950	68.297709	18,255	64.838881	17,330	4.885	
53.13 %	Total de Inversión en títulos de deuda											1,048,880	
REPORTOS													
Deudores por Reporto													
BONDESD	250220	LD	7.926000	AAA (mex)	302,824	302,824	386,641,318	99.811821	30,225	99.833363	30,232	0	
1.53 %	Total de REPORTOS											30,232	
100% Cartera total											\$1 974 356		

"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 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

RÚBRICA
DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

RÚBRICA
CONTRALOR NORMATIVO
ANTONIO MENDOZA ANDRADE