

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.

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 2023

(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	\$ 100,126	\$ 100,126	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO		\$ 1,914	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)	\$ 249,276		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)	\$ 0		Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 249,369	
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	\$ 121	\$ 249,490
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		\$ 249,490
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 82,650	\$ 83,650
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ 825,279	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ 908,929
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ -807,090	
			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	\$ -807,090
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 101,839
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 351,329
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 351,329			

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 1,914
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 2023 es de 83,650 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 \$48.697497; a la clase/serie B en \$48.697497."

"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 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.**

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 2023

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ -3,515	
Resultado por compraventa	\$ -326,196	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 80,328	
Otros ingresos de la operación	\$ 477	\$ -248,906
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ -248,906
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 957	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 83	
Gastos por intereses	\$ 642	
Otros egresos de la operación	\$ 68,523	
Gastos de administración y promoción	\$ 12,727	\$ 82,932
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 82,932
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ -331,838
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ -331,838
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ -331,838
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		\$ -331,838
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	\$ 0	

"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
C.P. 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.
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 2023
(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 NEGOCIABLES													
26.21% Inversión en instrumentos financieros de patrimonio neto													
Empresas controladoras	ICA	*	1	0	NULB	1,540,000	1,540,000	9,943,867,678	0.000001	0	0.000001	0	0
Empresas industriales	AAPL	*	1ASP	0	ALTB	6,500	6,500	17,102,536,000	3004.189385	19,527	2983.830759	19,395	0
	FEC	N	1ASP	0	ALTB	256	256	100,004,726	176.586355	45	138.564006	35	0
Grupos Financieros	SHV	*	1ISP	0	ALTB	3,800	3,800	34,200,000	1901.000000	7,224	1925.260113	7,316	0
												26,746	
71.91% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel Privado	GICSA	16U	91	11.981208	mxB	15,935	15,935	5,471,535	719.938223	11,472	707.882586	11,280	1,869
	GICSA	18U	91	11.981208	mxB	13,945	13,945	3,250,000	805.183652	11,228	792.709037	11,054	1,869
	LIPSBCE	14U	91	4.394598	mxAA-	7,878	7,878	3,358,925	1387.349107	10,930	1320.889316	10,406	8,754
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	178,186	178,186	21,000,073	112.830346	20,105	108.074981	19,257	4,427
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	267,279	267,279	31,499,950	86.463326	23,110	79.999165	21,382	4,427
												73,379	
1.88% REPORTOS													
Deudores por Reporto	BONDEF	250724	LF	11.403000	AAA (mex)	19,146	19,146	507,100,700	99.890412	1,913	99.983809	1,914	0
												1,914	
100% Cartera total												\$102,039	

"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

RÚBRICA

DIRECTOR LA SOCIEDAD OPERADORA
LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

NOMBRE Y FIRMA

RÚBRICA

CONTRALOR NORMATIVO
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE