

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 2021
(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	\$159,176	Reportos (Saldo acreedor)	\$0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	\$60,765	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)	\$1,151	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	
EMPRESAS PROMOVIDAS	\$0	pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$83
OTROS ACTIVOS		Acreedores por cuentas de margen	\$0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$15	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$0
Otros activos a corto y largo plazo	\$0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$207
TOTAL ACTIVO	\$221,119	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	\$0
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	\$0
		TOTAL PASIVO	\$290
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	
		Mínimo fijo	\$1,000
		Variable	\$24,063
			\$25,063
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizadas por su órgano de gobierno	\$0
		Prima en venta de acciones	\$-1,665,710
		CAPITAL GANADO	\$-1,640,647
		Reservas de capital	\$0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$0
		Resultado de ejercicios anteriores	\$1,848,228
		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	\$13,248
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$220,829
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$221,119

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	0
Capital social autorizado	10,000,000
Acciones emitidas	250,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	60,765
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 2021 es de 25,063 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 \$352.439254; a la clase/serie B en \$352.439254."

"Valor Nominal \$40.000000"

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

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 2021

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Resultado por valuación a valor razonable	\$8,956	
Resultado de compraventa	\$276	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$0	
Ingresos por intereses	\$5,044	
Otros ingresos de la operación	\$0	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$14,276
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$65	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$146	
Gastos por intereses	\$1	
Otros egresos de la operación	\$18	
Gastos de administración	\$797	
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$1,028
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$13,248
Impuestos a la utilidad causados	\$0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	\$0	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$13,248
Operaciones discontinuadas		\$0
RESULTADO NETO		\$13,248

"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

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 DE VALUACIÓN DE LA CARTERA AL 30 DE JUNIO DE 2021
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS, COSTOS Y PRECIOS UNITARIOS EN PESOS Y CENTAVOS, CANTIDADES DE TITULOS 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 comerciales												
WALMEX	*	1	0	ALTB	71,500	71,500	17,461,402,631	55.980000	4,003	65.070000	4,653	0
Empresas controladoras												
ICA	*	1	0	NULB	1,540,000	1,540,000	607,357,582	0.186644	287	0.512585	789	0
Empresas industriales												
CEMEX	CPO	1	0	ALTB	1,680,300	1,680,300	15,137,459,907	11.410082	19,172	16.820000	28,263	0
AAPL	*	1ASP	0	ALTB	11,300	11,300	17,102,536,000	2596.621169	29,342	2730.297600	30,852	0
FEC	N	1ASP	0	ALTB	256	256	100,004,726	50.138717	13	123.261135	32	0
29.37%	Total de inversión en instrumentos de patrimonio neto										64,588	
Inversión en títulos de deuda												
Papel privado												
CAMSSCB	13U	91	3.754818	AA (mex)	457	457	1,656,564	407.266188	186	348.238345	159	6.438
GICSA	16U	91	4.949986	A/M	67,270	67,270	5,471,535	687.003519	46,215	679.126929	45,685	837
TMMCB	10	91	8.727944	HR B-	165,465	165,465	52,499,977	101.956051	16,870	101.764337	16,838	5,250
TMMCB	10-2	91	0	HR C	178,186	178,186	21,000,073	91.169133	16,245	86.170104	15,354	5,250
TMMCB	10-3	91	0	HR C	267,279	267,279	31,499,950	66.921487	17,887	61.922458	16,551	5,250
43.01%	Total de inversión en títulos de deuda										94,587	
REPORTOS												
Deudores por Reporto												
BONDESD	241024	LD	4.433500	AAA (mex)	609,247	609,247	458,087,564	99.725690	60,758	99.737186	60,765	0
27.63%	Total de REPORTOS										60,765	
100% Cartera total											\$219,940	

"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

 DIRECTOR DE LA SOCIEDAD OPERADORA
 LIC. ARTURO RAFAEL OROZCO LÓPEZ

 CONTRALOR NORMATIVO
 ANTONIO MENDOZA ANDRADE