

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 31 DE MARZO 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	\$ 1,621,572	Reportos	\$ 0
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 924	Préstamo de valores	\$ 0
PRÉSTAMO DE VALORES	\$ 0	Instrumentos financieros derivados	\$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		Otros colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 0
Con fines de negociación	\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Con fines de cobertura	\$ 0	Con fines de negociación	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	\$ 433,216	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)	\$ 36	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 433,700
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	\$ 580
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
		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	<u>\$ 434,280</u>
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	
		Mínimo fijo	\$ 1,000
		Variable	\$ 907,512
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	\$ 0
		Prima en venta de acciones	\$ 1,332,585
		Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	\$ 0
		Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0
		Resultados acumulados	\$ -619,617
		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
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 1,621,480</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 2,055,760</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>\$ 2,055,760</u>		

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 924
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 0
Otras cuentas de registro	\$ 0

"El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo del 2023 es de 908,512 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 \$71.390556; a la clase/serie B en \$71.390556."

"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 31 DE MARZO DEL 2023

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 11,664	
Resultado por compraventa	\$ -143,707	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 38,519	
Otros ingresos de la operación	\$ 477	\$ -93,047
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ -93,047
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 461	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 32	
Gastos por intereses	\$ 124	
Otros egresos de la operación	\$ 43,013	
Gastos de administración y promoción	\$ 7,689	\$ 51,319
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 51,319
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ -144,365
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ -144,365
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ -144,365
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		\$ -144,365
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 valoraron 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 31 DE MARZO 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	Dias por vencer
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES													
20.13% 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 de servicios	TSLA	*	1ASP	0	ALTB	33,800	0	1,044,490,015	3709.060000	125,366	3738.449946	126,360	0
Empresas industriales	APA	*	1ASP	0	ALTB	308,000	0	379,429,334	645.740000	198,888	649.804806	200,140	0
	BABA	N	1ASP	0	ALTB	0	11,000	2,495,276,682	1838.689787	0	1841.293818	0	0
	FEC	N	1ASP	0	ALTB	256	256	100,004,726	176.586355	45	155.232495	40	0
	OXY1	*	1ASP	0	ALTB	0	263,000	749,546,443	1137.690000	0	1124.994843	0	0
												326,540	
79.82% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel Privado	GICSA	16U	91	11.279554	mxB	330,420	330,420	5,471,535	705.264015	233,033	706.606007	233,477	2,051
	GICSA	18U	91	11.279554	mxB	293,000	293,000	3,250,000	792.236852	232,125	793.577419	232,518	2,051
	LIPSCB	14U	91	3.894838	mxAA-	131,400	131,400	3,358,925	1387.505535	182,318	1428.074313	187,649	8,936
	TMMCB	10	91	15.635059	HR B-	4,371,315	4,371,315	52,499,977	137.349283	600,397	138.094308	603,654	4,609
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	178,186	178,186	21,000,073	100.529459	17,913	100.529459	17,913	4,609
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	267,279	267,279	31,499,950	74.162439	19,822	74.162439	19,822	4,609
												1,295,033	
0.06% REPORTOS													
Deudores por Reporto	BPA182	260219	IS	11.870000	AAA (mex)	9,175	9,175	300,000,000	100.573090	923	100.667126	924	0
												924	
100% Cartera total												\$1,622,497	

"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
C.P. ANTONIO MENDOZA ANDRADE