

**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 JUNIO DE 2026

(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	\$ 198,010	\$ 198,010	Reportos	\$ 0	
DEUDORES POR REPORTEO		\$ 2,256	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	
Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0	Con fines de cobertura	\$ 0	\$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		\$ 0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		\$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		\$ 18	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		\$ 0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		\$ 0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 0	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		\$ 22	Acreedores por cuentas de margen	\$ 0	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	\$ 0	
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		\$ 0	Contribuciones por pagar	\$ 0	
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		\$ 0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 366	\$ 366
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		\$ 0	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		\$ 0
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		\$ 0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	\$ 0	
CRÉDITO MERCANTIL		\$ 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		\$ 366
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		
			Mínimo fijo	\$ 1,000	
			Variable	\$ 112,520	\$ 113,520
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		\$ 0
			Prima en venta de acciones	\$ 838,131	
			Instrumentos financieros que califican como capital	\$ 0	\$ 951,651
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$ 0	
			Reserva por adquisición de acciones propias	\$ 0	
			Resultados acumulados	\$ -751,698	
			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	\$ -751,698
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 199,953
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 200,319

TOTAL DEL ACTIVO \$ 200,319

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$ 0
Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Acciones emitidas	\$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 2,256
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 Junio del 2026 es de 113,520 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 \$70.455604; a la clase/serie B en \$70.455604."

"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 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 JUNIO DEL 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 4,991	
Resultado por compraventa	\$ 2	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	\$ 0	
Ingresos por intereses	\$ 7,981	
Otros ingresos de la operación	\$ 0	\$ 12,974
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 12,974
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	\$ 336	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 607	
Gastos por intereses	\$ 943	
Otros egresos de la operación	\$ 1	
Gastos de administración y promoción	\$ 1,027	\$ 2,914
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		\$ 2,914
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$ 10,061
Impuestos a la utilidad	\$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		\$ 10,061
Operaciones discontinuadas	\$ 0	
RESULTADO NETO		\$ 10,061
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		\$ 10,061
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.003545	

"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
L.C. MIRIAN MAIDELI CRUZ HERNANDEZ

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 JUNIO DE 2026
(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 NEGOCIABLE														
42.46%Inversión en instrumentos financieros de capital Acciones nacionales Acciones extranjeras	ICA	*	1	0	NULB	1,540,000	1,540,000	58,658,810,496	0.000001	0	0.000001	0	0	
	NAFTRAC	ISHRS	1B	0	ALTB	1,000	1,000	7,500,000,000	64.000000	64	66.570000	67	0	
	ACWI	*	1ISP	0	ALTB	11,210	11,210	97,000,000	2547.951920	28,563	2746.755242	30,791	0	
	EEM	*	1ISP	0	ALTB	2,730	2,730	743,850,000	989.717225	2,702	1197.079226	3,268	0	
	EZU	*	1ISP	0	ALTB	2,805	2,805	209,200,000	1157.330802	3,246	1216.152700	3,411	0	
	IB1MXX	N	1ISP	0	ALTB	90	90	114,751,482	9041.000000	814	9338.000000	840	0	
	IVV	*	1ISP	0	ALTB	535	535	403,600,000	12334.399520	6,599	13104.526554	7,011	0	
	SHV	*	1ISP	0	ALTB	900	900	34,200,000	1983.581200	1,785	1930.795524	1,738	0	
	SPY	*	1ISP	0	ALTB	540	540	999,532,116	12280.015360	6,631	13067.429522	7,056	0	
	TLT	*	1ISP	0	ALTB	65	65	46,800,000	1511.990603	98	1512.229012	98	0	
	VT	*	1ISP	0	ALTB	11,195	11,195	102,541,812	2540.208480	28,438	2746.405270	30,746	0	
													85,026	
	56.42%Inversión en instrumentos financieros de deuda Papel privado	GICSA	16U	91	11.210000	B/M	54,835	54,835	5,471,535	776.419098	42,575	797.637310	43,738	866
		LIPSCB	14U	91	1.710789	mxAA-	7,378	7,378	3,358,925	1886.738058	13,920	1986.539906	14,657	7,751
		TMMCB	10-2	91	0	HR C	178,186	178,186	21,000,073	152.774731	27,222	147.243105	26,237	3,424
TMMCB		10-3	91	0	HR C	267,279	267,279	31,499,950	113.592266	30,361	106.072903	28,351	3,424	
												112,983		
REPORTOS														
1.13%Deudores por reporte														
	BONDESF	280615	LF	6.667500	AAA (mex)	22,595	22,595	831,645,272	99.839512	2,256	99.857538	2,256	0	
												2,256		
100% Cartera total												\$200,265		

"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