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 2026

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		$ 13
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		$ 0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Instrumentos financieros negociables	$ 164,615	$ 164,615
DEUDORES POR REPORTO		$ 14,763
PRÉSTAMO DE VALORES		$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Con fines de negociación	$ 0	
Con fines de cobertura	$ 0	$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		$ 0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		$ 19
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		$ 0
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA		$ 0
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS(NETO)		$ 15
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		$ 0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		$ 0
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		$ 0
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		$ 0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		$ 0
CRÉDITO MERCANTIL		$ 0
TOTAL DEL ACTIVO		**$ 179,425**

PASIVO Y CAPITAL

ACREEDORES POR REPORTO			$ 0
PRÉSTAMO DE VALORES			$ 0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
Reportos		$ 0	
Préstamo de valores		$ 0	
Instrumentos financieros derivados		$ 0	
Otros colaterales vendidos o dados en garantía		$ 0	$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			
Con fines de negociación		$ 0	
Con fines de cobertura		$ 0	$ 0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			$ 0
PASIVO POR ARRENDAMIENTO			$ 0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Acreedores por liquidación de operaciones		$ 5,026	
Acreedores por cuentas de margen		$ 0	
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		$ 0	
Contribuciones por pagar		$ 0	
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		$ 318	$ 5,344
PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA			$ 0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO			
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			**$ 5,344**

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO			
Capital social			
Mínimo fijo	$ 1,000		
Variable	$ 95,469	$ 96,469	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		$ 0	
Prima en venta de acciones		$ 825,199	
Instrumentos financieros que califican como capital		$ 0	$ 921,668
CAPITAL GANADO			
Reservas de capital		$ 0	
Reserva por adquisición de acciones propias		$ 0	
Resultados acumulados		$ -747,588	
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	$ -747,588
TOTAL CAPITAL CONTABLE			**$ 174,081**
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			**$ 179,425**

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	$ 0
Capital social autorizado	$ 10,000,000
Acciones emitidas	$ 250,000
Colaterales recibidos por la entidad	$ 14,763
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 2026 es de 96,469 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 valuaron 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 $72.181145; a la clase/serie B en $72.181145."

"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 SEPTIEMBRE DEL 2026

(Cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	$ 4,733	
Resultado por compraventa	$ 1,572	
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas (neto)	$ 0	
Ingresos por intereses	$ 11,779	
Otros ingresos de la operación	$ 0	$ 18,084
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		**$ 18,084**
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	$ 486	
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	$ 879	
Gastos por intereses	$ 1,010	
Otros egresos de la operación	$ 21	
Gastos de administración y promoción	$ 1,516	$ 3,912
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN		**$ 3,912**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		**$ 14,171**
Impuestos a la utilidad	$ 0	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		**$ 14,171**
Operaciones discontinuadas	$ 0	
RESULTADO NETO		**$ 14,171**
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		**$ 14,171**
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0.005876	

"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
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 SEPTIEMBRE DE 2026

(Cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valuar	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de titulos operados	Cantidad de titulos liquidados	Total de titulos 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 NEGOCIABLE													
34.96% Inversión en instrumentos financieros de capital													
Acciones nacionales													
	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	63.850000	64	0
Acciones extranjeras													
	ACWI	*	1ISP	0	ALTB	7,340	5,600	97,000,000	2628.325716	19,292	2870.598212	21,070	0
	EEM	*	1ISP	0	ALTB	2,730	2,730	743,850,000	989.717225	2,702	1207.616632	3,297	0
	EZU	*	1ISP	0	ALTB	2,805	2,805	209,200,000	1157.330802	3,246	1217.380264	3,415	0
	IB1MXX	N	1ISP	0	ALTB	409	409	114,751,482	9328.084694	3,815	9493.000000	3,883	0
	IVV	*	1ISP	0	ALTB	535	535	403,600,000	12334.399520	6,599	13847.180680	7,408	0
	SHV	*	1ISP	0	ALTB	45	45	34,200,000	1983.581200	89	1994.673856	90	0
	SPY	*	1ISP	0	ALTB	540	540	999,532,116	12280.015360	6,631	13788.960504	7,446	0
	TLT	*	1ISP	0	ALTB	65	65	46,800,000	1511.990603	98	1406.324624	91	0
	VT	*	1ISP	0	ALTB	5,585	5,585	102,541,812	2540.208480	14,187	2854.054280	15,940	0
												62,704	
56.81% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Papel privado													
	GICSA	16U	91	10.770000	B/M	54,835	54,835	5,471,535	781.071663	42,830	812.967821	44,579	774
	TMMCB	10-2	91	0	HR C	178,186	178,186	21,000,073	158.935610	28,320	153.403984	27,334	3,332
	TMMCB	10-3	91	0	HR C	267,279	267,279	31,499,950	119.753145	32,008	112.233782	29,998	3,332
												101,911	
REPORTOS													
8.23% Deudores por reporto													
	BPAG91	310116	IQ	6.960000	AAA (mex)	147,100	147,100	245,107,479	100.342273	14,760	100.360446	14,763	0
												14,763	
100% Cartera total												**$179,378**	

"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