FONDO VALUE INSTITUCIONAL, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Tipo	Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de Inversión ($)
Clasificación	Largo Plazo General IDLP	B1	Personas Físicas	25,000
Clave de Pizarra	VALUE F7			
Calificación	AA/6			
Fecha de Autorización	18 de agosto de 2015.			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo **VALUE F7** invertirá en valores de deuda principalmente denominada en moneda nacional, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, corporativos y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de la Sociedad de Inversión observen con mayor objetividad la rentabilidad de sus inversiones, es aconsejable que permanezcan invertidos por lo menos 360 (Trescientos sesenta) días.

Información Relevante

El fondo no realizara operaciones con derivados.

Valor en Riesgo (*VaR*) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.51 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de 1 (un) día, es de $1.51 pesos cada $10,000.00 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie: B1

Índice de Referencia: cete 28 (neto).

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	5.08%	5.12%	10.94%	10.68%	8.66%	8.56%
Rendimiento neto	-1.26%	-1.21%	6.29%	6.74%	4.71%	4.56%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.56%	6.46%	5.27%	3.29%	4.05%	4.34%
Cete 28 (Neto)	5.98%	5.88%	4.74%	2.69%	3.45%	3.74%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño de la sociedad en el pasado no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

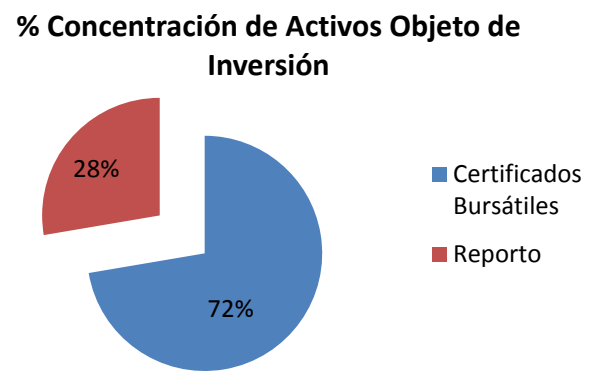
Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración: Activa.
b) Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, gubernamental, estatal, municipal, bancaria, corporativos y valores respaldados por activos.
c) Políticas de Inversión: El Fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
   I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
   II.-Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
   III.-Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
d) Índice de referencia: CETE neto a un plazo de 28 días.
e) La Sociedad no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca la sociedad.
f) La Sociedad no invertirá instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni títulos fiduciarios de capital.
g) La Sociedad podrá realizar préstamos de valores hasta 360 días.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al: 31 **de Mayo de 2017.**

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Estado de Michoacán	MICHCB	07U	Deuda	336,169,292	16.22%
Gobierno Federal	BONDESD	180816	Reporto	305,232,820	14.73%
Gobierno Federal	BONDESD	190411	Reporto	268,564,863	12.96%
Concesión de autopistas del Sur-Este	CASCB	11U	Deuda	226,618,595	10.93%
Autopista Monterrey Cadereyta	AMCCB	13U	Deuda	221,918,267	10.71%
Banco del Bajío	BBJIO	07	Deuda	140,762,737	6.79%
Transportación Marítima Mexicana	TMMCB	10	Deuda	128,996,539	6.22%
Gobierno del Estado de Oaxaca	OAXCB	07U	Deuda	122,573,103	5.91%
Instituto de Control Vehicular del Estado de Nuevo León	ICVCB	06U	Deuda	92,735,374	4.47%
Otros				229,314,807	11.06%
Cartera Total				2,072,886,397	100%



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente				
Concepto	Serie B1		Serie más representativa Serie B3	
	%	$	%	$
Incumplimiento de plazo mínimo de permanencia	n/a	n/a	n/a	n/a
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Compra de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Venta de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Asesoría	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Custodia de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Administración de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	**0**	**0**	**0**	**0**

Pagadas por la Sociedad de Inversión				
Concepto	Serie B1		Serie más representativa Serie B3	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.094	0.94	0.094	0.94
Administración de Activos/Sobre Desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de Acciones	5.628	56.28	5.628	56.28
Valuación de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Acciones de la Sociedad	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Valores	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.036	0.36	0.036	0.36
Total	5.758	57.58	5.758	57.5

***Monto por cada 1,000 pesos invertidos**

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, puedes disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor. Si requiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	10 días	**Liquidez**	Quincenal.
Recepción de Órdenes	Compra: Todos los días hábiles Venta: iniciará el día hábil siguiente a la ejecución de la orden de venta previa y terminará siete días naturales antes a la próxima fecha de ejecución.	**Horario**	8:00 a 13:00 horas
Ejecución de Operaciones	Compra: Mismo día de la solicitud. Venta: 1er. y 3er. Jueves de cada mes.	**Límites de Recompra**	15 % del activo total de la Sociedad.
Liquidación de Operaciones	Mismo día de la ejecución	**Diferencial***	Value F7 no ha aplicado el diferencial.

***La Sociedad de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la Sociedad.**

Prestadores de servicios

Operadora	**Value Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**COVAF, S.A. de C.V.**
Institución Calificadora de Valores	**HR Ratings De México, S.A. de C.V.**

Centro de atención a inversionistas

Contacto	**Promoción**
Número Telefónico	**México D.F. Tel. +52 (55) 91 77 78 00** **Monterrey Tel. +52 (81) 83 99 22 22** **Chihuahua Tel. +52 (614) 439 94 00** **Guadalajara Tel. +52 (33) 36 48 68 00**
Horario	**8:00 a 13:00 horas**

Página(s) electrónica(s)

Operadora	*www.value.com.mx*
Distribuidora(s)	*www.value.com.mx*

Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

FONDO VALUE INSTITUCIONAL, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Tipo	Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de Inversión ($)
Clasificación	Largo Plazo General IDLP	B2	Personas Morales	25,000
Clave de Pizarra	VALUE F7			
Calificación	AA/6			
Fecha de Autorización	18 de agosto de 2015.			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo **VALUE F7** invertirá en valores de deuda principalmente denominada en moneda nacional, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, corporativos y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de la Sociedad de Inversión observen con mayor objetividad la rentabilidad de sus inversiones, es aconsejable que permanezcan invertidos por lo menos 360 (Trescientos sesenta) días.

Información Relevante

El fondo no realizara operaciones con derivados.

Valor en Riesgo (*VaR*) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.51 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de 1 (un) día, es de $1.51 pesos cada $10,000.00 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie: B2

Índice de Referencia: cete 28 (neto).

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	5.08%	5.12%	10.94%	10.68%	8.66%	8.56%
Rendimiento neto	-1.26%	-1.21%	6.29%	6.74%	4.71%	4.56%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.56%	6.46%	5.27%	3.29%	4.05%	4.34%
Cete 28 (Neto)	5.98%	5.88%	4.74%	2.69%	3.45%	3.74%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño de la sociedad en el pasado no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

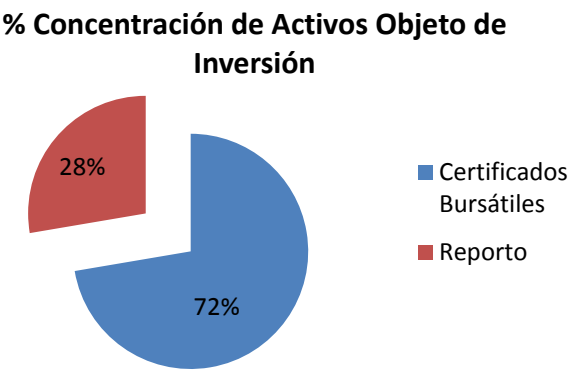
Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración: Activa.
b) Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, gubernamental, estatal, municipal, bancaria, corporativos y valores respaldados por activos.
c) Políticas de Inversión: El Fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
   I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
   II.-Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
   III.-Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
d) Índice de referencia: CETE neto a un plazo de 28 días.
e) La Sociedad no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca la sociedad.
f) La Sociedad no invertirá instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni títulos fiduciarios de capital.
g) La Sociedad podrá realizar préstamos de valores hasta 360 días.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al: 31 **de Mayo de 2017.**

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Estado de Michoacán	MICHCB	07U	Deuda	336,169,292	16.22%
Gobierno Federal	BONDESD	180816	Reporto	305,232,820	14.73%
Gobierno Federal	BONDESD	190411	Reporto	268,564,863	12.96%
Concesión de autopistas del Sur-Este	CASCB	11U	Deuda	226,618,595	10.93%
Autopista Monterrey Cadereyta	AMCCB	13U	Deuda	221,918,267	10.71%
Banco del Bajío	BBJIO	07	Deuda	140,762,737	6.79%
Transportación Marítima Mexicana	TMMCB	10	Deuda	128,996,539	6.22%
Gobierno del Estado de Oaxaca	OAXCB	07U	Deuda	122,573,103	5.91%
Instituto de Control Vehicular del Estado de Nuevo León	ICVCB	06U	Deuda	92,735,374	4.47%
Otros				229,314,807	11.06%
Cartera Total				2,072,886,397	100%



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente				
Concepto	Serie B2		Serie más representativa Serie B3	
	%	$	%	$
Incumplimiento de plazo mínimo de permanencia	n/a	n/a	n/a	n/a
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Compra de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Venta de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Asesoría	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Custodia de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Administración de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	**0**	**0**	**0**	**0**

Pagadas por la Sociedad de Inversión				
Concepto	Serie B2		Serie más representativa Serie B3	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.094	0.94	0.094	0.94
Administración de Activos/Sobre Desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de Acciones	5.628	56.28	5.628	56.28
Valuación de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Acciones de la Sociedad	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Valores	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.036	0.36	0.036	0.36
Total	5.758	57.58	5.758	57.5

***Monto por cada 1,000 pesos invertidos**

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, puedes disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor. Si requiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	10 días	**Liquidez**	Quincenal.
Recepción de Órdenes	Compra: Todos los días hábiles Venta: iniciará el día hábil siguiente a la ejecución de la orden de venta previa y terminará siete días naturales antes a la próxima fecha de ejecución.	**Horario**	8:00 a 13:00 horas
Ejecución de Operaciones	Compra: Mismo día de la solicitud. Venta: 1er. y 3er. Jueves de cada mes.	**Límites de Recompra**	15 % del activo total de la Sociedad.
Liquidación de Operaciones	Mismo día de la ejecución	**Diferencial***	Value F7 no ha aplicado el diferencial.

***La Sociedad de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la Sociedad.**

Prestadores de servicios

Operadora	**Value Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**COVAF, S.A. de C.V.**
Institución Calificadora de Valores	**HR Ratings De México, S.A. de C.V.**

Centro de atención a inversionistas

Contacto	Promoción
Número Telefónico	México D.F. Tel. +52 (55) 91 77 78 00 Monterrey Tel. +52 (81) 83 99 22 22 Chihuahua Tel. +52 (614) 439 94 00 Guadalajara Tel. +52 (33) 36 48 68 00
Horario	8:00 a 13:00 horas

Página(s) electrónica(s)

Operadora	*www.value.com.mx*
Distribuidora(s)	*www.value.com.mx*

Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

FONDO VALUE INSTITUCIONAL, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Tipo	Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de Inversión ($)
Clasificación	Largo Plazo General IDLP	B3	Personas Morales No Contribuyentes	25,000
Clave de Pizarra	VALUE F7			
Calificación	AA/6			
Fecha de Autorización	18 de agosto de 2015.			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo **VALUE F7** invertirá en valores de deuda principalmente denominada en moneda nacional, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, corporativos y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de la Sociedad de Inversión observen con mayor objetividad la rentabilidad de sus inversiones, es aconsejable que permanezcan invertidos por lo menos 360 (Trescientos sesenta) días.

Información Relevante

El fondo no realizara operaciones con derivados.

Valor en Riesgo (*VaR*) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.51 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de 1 (un) día, es de $1.51 pesos cada $10,000.00 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie: B3

Índice de Referencia: cete 28 (neto).

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	5.62%	5.67%	11.47%	11.18%	9.28%	9.13%
Rendimiento neto	-0.72%	-0.67%	6.82%	7.25%	5.32%	5.14%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.56%	6.46%	5.27%	3.29%	4.05%	4.34%
Cete 28 (Neto)	5.98%	5.88%	4.74%	2.69%	3.45%	3.74%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño de la sociedad en el pasado no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

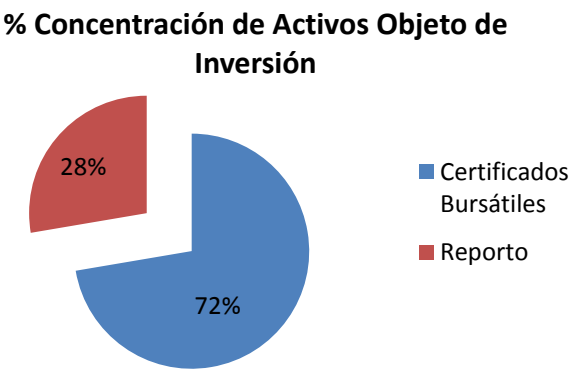
Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración: Activa.
b) Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, gubernamental, estatal, municipal, bancaria, corporativos y valores respaldados por activos.
c) Políticas de Inversión: El Fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
   I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
   II.-Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
   III.-Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
d) Índice de referencia: CETE neto a un plazo de 28 días.
e) La Sociedad no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca la sociedad.
f) La Sociedad no invertirá instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni títulos fiduciarios de capital.
g) La Sociedad podrá realizar préstamos de valores hasta 360 días.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al: 31 **de Mayo de 2017.**

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Estado de Michoacán	MICHCB	07U	Deuda	336,169,292	16.22%
Gobierno Federal	BONDESD	180816	Reporto	305,232,820	14.73%
Gobierno Federal	BONDESD	190411	Reporto	268,564,863	12.96%
Concesión de autopistas del Sur-Este	CASCB	11U	Deuda	226,618,595	10.93%
Autopista Monterrey Cadereyta	AMCCB	13U	Deuda	221,918,267	10.71%
Banco del Bajío	BBJIO	07	Deuda	140,762,737	6.79%
Transportación Marítima Mexicana	TMMCB	10	Deuda	128,996,539	6.22%
Gobierno del Estado de Oaxaca	OAXCB	07U	Deuda	122,573,103	5.91%
Instituto de Control Vehicular del Estado de Nuevo León	ICVCB	06U	Deuda	92,735,374	4.47%
Otros				229,314,807	11.06%
Cartera Total				2,072,886,397	100%



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente				
Concepto	Serie B3		Serie más representativa Serie B3	
	%	$	%	$
Incumplimiento de plazo mínimo de permanencia	n/a	n/a	n/a	n/a
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Compra de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Venta de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Asesoría	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Custodia de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Servicio de Administración de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	**0**	**0**	**0**	**0**

Pagadas por la Sociedad de Inversión				
Concepto	Serie B3		Serie más representativa Serie B3	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.094	0.94	0.094	0.94
Administración de Activos/Sobre Desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de Acciones	5.628	56.28	5.628	56.28
Valuación de Acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Acciones de la Sociedad	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Valores	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.036	0.36	0.036	0.36
Total	5.758	57.58	5.758	57.5

***Monto por cada 1,000 pesos invertidos**

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, puedes disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor. Si requiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	10 días	**Liquidez**	Quincenal.
Recepción de Órdenes	Compra: Todos los días hábiles Venta: iniciará el día hábil siguiente a la ejecución de la orden de venta previa y terminará siete días naturales antes a la próxima fecha de ejecución.	**Horario**	8:00 a 13:00 horas
Ejecución de Operaciones	Compra: Mismo día de la solicitud. Venta: 1er. y 3er. Jueves de cada mes.	**Límites de Recompra**	15 % del activo total de la Sociedad.
Liquidación de Operaciones	Mismo día de la ejecución	**Diferencial***	Value F7 no ha aplicado el diferencial.

***La Sociedad de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la Sociedad.**

Prestadores de servicios

Operadora	**Value Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**COVAF, S.A. de C.V.**
Institución Calificadora de Valores	**HR Ratings De México, S.A. de C.V.**

Centro de atención a inversionistas

Contacto	**Promoción**
Número Telefónico	**México D.F. Tel. +52 (55) 91 77 78 00** **Monterrey Tel. +52 (81) 83 99 22 22** **Chihuahua Tel. +52 (614) 439 94 00** **Guadalajara Tel. +52 (33) 36 48 68 00**
Horario	**8:00 a 13:00 horas**

Página(s) electrónica(s)

Operadora	*www.value.com.mx*
Distribuidora(s)	*www.value.com.mx*

Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.