VALUE V5
DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSIÓN

FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de Inversión ($)
Categoría	Especializado en Acciones RVESACC	B	Persona Física y Morales	$25,000.00
Clave de Pizarra	VALUE v5			
Calificación	-			
Fecha de Autorización	15 de agosto de 2018			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo Value V5 invertirá en la especialización en valores de renta variable que comprende acciones, FIBRA´s,FIBRA-E´s y ETF´s y/o TRAC's, incluyendo los listados en el SIC, complementando dicha inversión con valores de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios, valores estructurados, corporativos y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de El Fondo 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.

Los Fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.
- La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 5.00 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar El Fondo de inversión en un lapso de un día, es de $500.00 pesos por 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: B

Índice de Referencia: 80 % IPC.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2019	2018	2017
Rendimiento bruto	0.84%	-7.35%	-2.59%	20.00%	-13.09%	8.41%
Rendimiento neto	-20.60%	-22.80%	-11.90%	13.09%	-18.69%	4.03%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	4.82%	5.12%	6.69%	7.84%	7.62%	6.69%
Índice de Referencia	-1.48%	1.21%	-7.52%	3.65%	-12.50%	6.51%

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.*

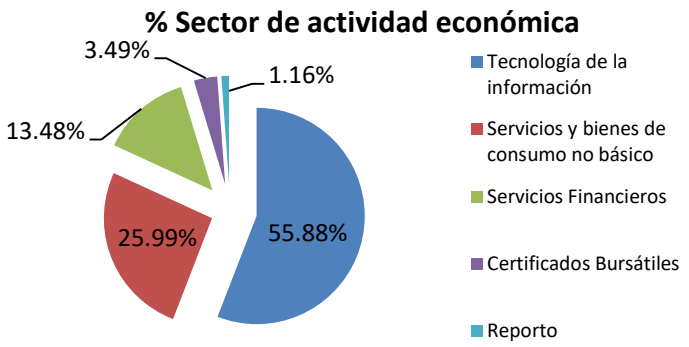
El desempeño del Fondo en el pasado no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración: Activa.
b) El Fondo Invertirá como mínimo un 80 % en valores de renta variable que comprende acciones y ETF´s y/o TRAC's, incluyendo los listados en el SIC; y hasta un 20 % en valores de deuda denominados en moneda nacional.
c) Activos objetos de inversión: el Fondo invertirá en activos objeto de inversión, aquellos que:
I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores; y
II.- Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones.
d) Índice de referencia: 80% IPC.
e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca El Fondo.
f) El Fondo realizara operaciones de préstamos de valores con fines de negociación y/o especulativos con un plazo de hasta 360 días.
g) El Fondo no invertirá en derivados.
h) El Fondo podrá invertir en ETF´S y Notas Estructuradas,
i) El Fondo podrá invertir en valores respaldados por activos.
j) El Fondo podrá invertir en FIBRA´s y FIBRA-E´s.

Composición de la cartera de inversión:
Principales inversiones al 31 de julio de 2020.

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Square, Inc.	SQ	*	Acciones	16,302,125	16.28%
Apple Inc.	AAPL	*	Deuda	13,694,672	13.67%
PayPal Holdings, Inc.	PYPL	*	Acciones	13,505,998	13.48%
Macy's, Inc.	M	*	Acciones	13,088,586	13.07%
Amazon	AMZN	*	Acciones	13,009,343	12.99%
Facebook	FB	*	Acciones	12,964,351	12.94%
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	NCLH	N	Acciones	12,941,841	12.92%
Transportación Marítima Mexicana	TMMCB	10-3	Acciones	1,820,144	1.82%
Transportación Marítima Mexicana	TMMCB	10-2	Acciones	1,677,668	1.67%
Otros				1,158,996	1.16%
TOTAL				**100,163,724**	**100%**



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente		
Concepto	Serie B	
	%	$
Incumplimiento de plazo mínimo de permanencia	n/a	n/a
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	n/a	n/a
Compra de Acciones	n/a	n/a
Venta de Acciones	0.50	5.00
Servicio de Asesoría	n/a	n/a
Servicio de Custodia de Acciones	n/a	n/a
Servicio de Administración de Acciones	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.50	5.00

Pagadas por la Sociedad de Inversión		
Concepto	Serie B	
	%	$
Administración de Activos	0.091	0.91
Administración de Activos/Sobre Desempeño	n/a	n/a
Distribución de Acciones	5.470	54.70
Valuación de Acciones	n/a	n/a
Depósito de Acciones del Fondo	n/a	n/a
Depósito de Valores	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	14.43	144.3
Total	19.991	199.91

***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 el Fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 en mayor detalle los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	**48 hrs. (después de la ejecución y de la operación del fondo).**	**Liquidez**	Diaria
Recepción de Órdenes	**Compra: Todos los días hábiles.** **Venta: Todos los días hábiles.**	**Horario**	8:00 a 13:00 horas
Ejecución de Operaciones	**Compra: Mismo día de la solicitud.** **Venta: Mismo día de la solicitud.**	**Límites de Recomp**	10% del activo neto del Fondo.
Liquidación de Operaciones	**48 hrs. después de la ejecución.**	**Diferencial***	Value v5 no ha aplicado el diferencial.

*El Fondo 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 el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	**Value Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Value Grupo Financiero**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión**
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.

El Fondo 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 el Fondo de inversión 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 del Fondo 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por la Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra Sociedad Operadora que administra al Fondo de inversión y/o Sociedad Distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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