

## FONDO VALUE MONTERREY, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE.

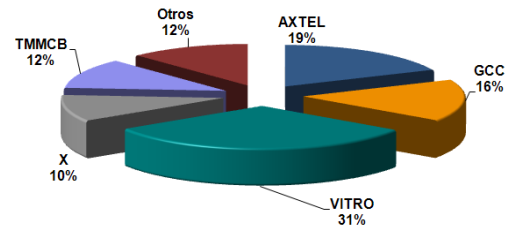
### Informe Trimestral (1er. Trim. 13)

#### INFORMACION GENERAL

Value Monterrey (Value V5) es un fondo de renta variable. Brinda una diversificación óptima al invertir en una cartera que combina deuda y acciones de empresas y gobiernos.

- Modalidad: ABIERTA
- Régimen de Inversión: ESPECIALIZADA
- Clasificación: AGRESIVA
- Clave de Pizarra: VALUE V5
- Operadora: VALUE, Operadora de Sociedades de Inversión, S.A. de C.V.
- Distribuidora: VALUE, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, VALUE Grupo Financiero.
- Objetivo de Inversión: Facilitar la participación de inversionistas en el Mercado de Valores de Deuda y de Renta Variable, mediante la inversión en activos objeto de inversión cuya naturaleza corresponda a acciones, obligaciones y demás valores títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero (en adelante activos objeto de inversión o valores), principalmente por empresas (tenedoras, subsidiarias y asociadas) domiciliadas, o cuyo grupo de control accionario se encuentre en el Estado de Nuevo León, estados colindantes y el estado de Chihuahua, buscando capitalizar movimientos de mercado para obtener rendimientos competitivos.
- Horizonte de la Sociedad: Largo plazo (siendo mayor a 6 meses).
- Monto Mínimo de Inversión: \$25,000.00 M.N.

#### COMPOSICION DE LA CARTERA



#### RENDIMIENTOS

- Último Mes: **6.62%**
  - Último Trimestre: **31.33%**
- Para mayor información sobre rendimientos consultar la siguiente dirección electrónica:  
<http://200.13.116.88/sociedades/Consultas/FormatoRendimientos/VALUEV5.pdf>

#### RIESGOS

- El principal Riesgo que puede tener las Sociedades de Inversión es el Riesgo de Mercado que es cuando una emisora baja su valor por las condiciones del mercado, ajustando su tasa de interés a la alza (volatilidad) repercutiendo en una minusvalía el rendimiento de los activos de la Sociedad de Inversión a lo que llamaremos Riesgo de Tasa de Interés.
- El Riesgo de Liquidez se da cuando la Sociedad de Inversión vende a un precio menor de lo que se encuentra en el mercado parte de sus activos anticipadamente (no planeado).
- El Riesgo de Crédito se da cuando una emisora de las que pertenecen al portafolio de la Sociedad de Inversión incumple en el pago de intereses o de capital.
- Valor en Riesgo (VaR): es la pérdida máxima que se puede tener en un periodo determinado con un nivel de confianza determinado. Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología Paramétrico, con 252 observaciones, un horizonte temporal de 28 días y un nivel de confianza del 95% Límite Máximo del VaR: 35% VaR Promedio: 10.0406%
- Supuestos:  
 Conforme al promedio del VaR observado en el periodo, invirtiendo \$10,000.00 MN en VALUE V5, la eventual pérdida máxima en 28 días sería de \$ 1,004.06

#### COMISIONES Y REMUNERACIONES

Serie	A		B	
	Últimos 12 meses %	Último Trimestre %	Últimos 12 meses %	Último Trimestre %
estructura de Comisiones y Remuneraciones				
Cuenta de Administración	0.091	0.091	0.091	0.091
Cuenta de Distribución	3.118	3.122	3.118	3.122
Otros	0.135	0.147	0.135	0.147
Total	3.344	3.360	3.344	3.360

#### PREMIOS OTORGADOS

#### COMENTARIOS DE LA SOCIEDAD

El registro de niveles máximos históricos en los mercados accionarios ante bajas tasas de interés un panorama de gradual recuperación económica mundial, mantuvo el interés sobre las inversiones en acciones. Aunque los mercados se antojan adelantados y los próximos reportes trimestrales deberán justificar los precios, se mantiene la expectativa sobre un buen 2013 en términos de rendimientos.

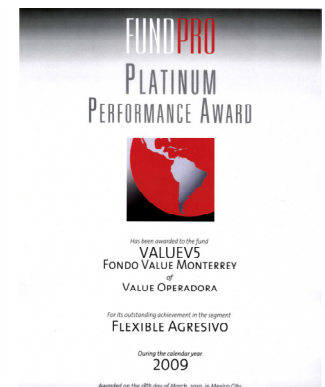
FUND PRO  
PLATINUM  
PERFORMANCE AWARD



Has been awarded to the fund  
VALUEV5  
FONDO VALUE MONTERREY  
of  
VALUE OPERADORA

For its outstanding achievement in the segment  
MIXTO CONSERVADOR

During the calendar year  
2006



## GRÁFICA DE VALUE V5 SERIE B

