

VALUE F7
DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION
FONDO VALUE INSTITUCIONAL S.A. DE C.V.
SOCIEDAD EN INSTRUMENTO DE DEUDA PARA PERSONAS MORALES

TIPO	Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos Mínimos de Inversión
Clasificación	LARGO PLAZO IDLP	B	Personas Morales no sujetas a retención de ISR	25,000.00
Clave de Pizarra	Value F7			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	7 de Octubre 2011			

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 denominada en moneda nacional, gubernamental, estatal, municipal, bancaria y privados. 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 (1 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de 1.51 pesos 5/100. (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: cete 28

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
	Ultimo Mes	Ultimos 3 meses	Ultimos 12 meses	2012	2011	2010
Rendimiento bruto	18.32%	11.27%	11.63%	12.13%	10.67%	7.03%
Rendimiento Neto	12.07%	5.02%	5.39%	6.15%	6.97%	2.94%
Tasa libre de riesgo (cete 28 días)	3.82%	4.00%	4.23%	4.33%	4.31%	4.49%
Cete 28	3.82%	4.00%	4.23%	4.33%	4.31%	4.49%

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:

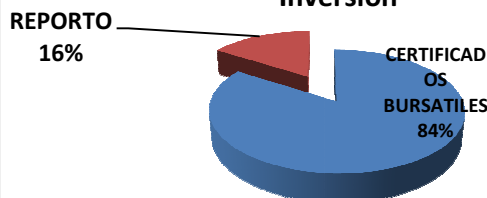
- Estrategia de administración: Activa
- Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, principalmente en gubernamental, estatal, municipal, bancaria y privados.
- Políticas de Inversión: El fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
 - Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
 - Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
 - Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
- Índice de referencia: CETE a un plazo de 28 días.
- La sociedad no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca la sociedad.
- La sociedad realizara operaciones de préstamos de valores con fines de negociación y/o especulativos con un plazo de hasta 360 días.

Composición de la cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de 30 de abril de 2013.

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto (\$)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Transportación Marítima Mexicana, S.A. de C.V.	TMMCB	10	Deuda	297,443,154.10	18.3
Concesión de autopistas del Sur-Este	CASCB	11U	Deuda	294,919,583.84	18.2
Intra Mexicana, S.A. De C.V.	DINEXCB	12	Deuda	156,123,422.95	9.6
Gobierno Federal	BONDES	1912	Repor	150,033,736.31	9.2
Pápagos Servicios para la Infraestructura, S.A. de C.V. ("Pápagos") y Sarre Infraestructura y Servicios, S.A. de	PASACB	11	Deuda	128,663,232.54	7.9
Gobierno Federal	BONDES	1806	Repor	107,658,765.99	6.6
Promotora de Infraestructura Registral, S.A. de C.V.	PROIN	10-2	Deuda	101,996,395.59	6.3
ABC Aerolíneas, S.A. de C.V. ("Interjet")	IJETCB	12	Deuda	93,551,311.00	5.8
El Estado Libre y Soberano de Veracruz de Ignacio de la Llave	VERACB	12	Deuda	79,224,224.25	4.9
Otros				214,735,986.08	13.2
Cartera Total				1,624,349,812.66	100

% Concentración de Activos Objeto de Inversión



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	n/a	n/a
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	0

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	5.503	55.03
Valuación de acciones	0.006	0.06
Depósito de acciones de la sociedad	n/a	n/a
Depósito de Valores	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	0.058	0.58
Total	5.658	56.58

*Monto por cada 1,000 pesos invertidos

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden 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	14 días	Liquidez	1er y 3er jueves de cada mes
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles Venta: Consultar apartado correspondiente en el prospecto.	Horario	8:00 a 13:00 horas
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día de la solicitud Venta: 1er y 3er jueves de cada mes.	Limites de recompra	15%
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución.	Diferencial*	Value F7 no ha aplicado

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa 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 sociedad.

Prestadores de Servicio

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

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Promoción
Numero 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 Morelia Tel +52 (443) 340 06 10
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.