

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-E1	Personas nacionales no sujetas a retención- Serie exclusiva para el asesor de inversiones, sus socios y sus asesorados	\$100,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-E1 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-E1						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

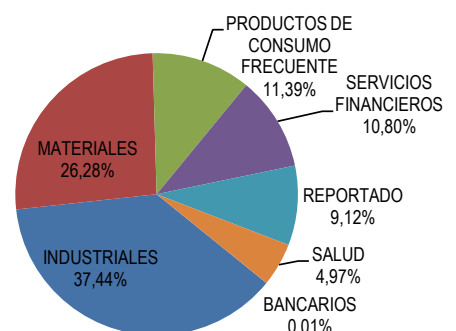
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-E1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-E1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-E2	Personas nacionales no sujetas a retención	\$5,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-E2 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-E2						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

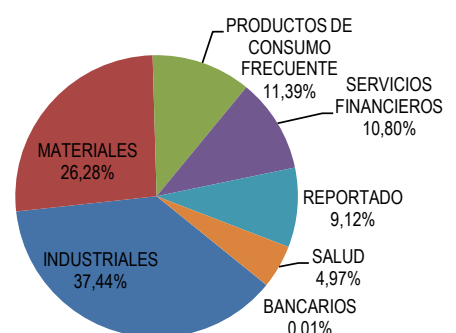
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-E2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-E2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-E3	Personas nacionales no sujetas a retención	\$10,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-E3 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-E3						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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.\* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

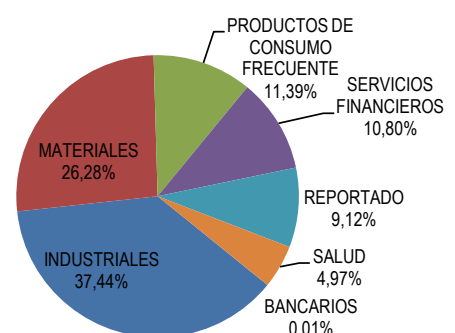
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-E3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-E3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-E4	Personas nacionales no sujetas a retención	\$15,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-E4 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-E4						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

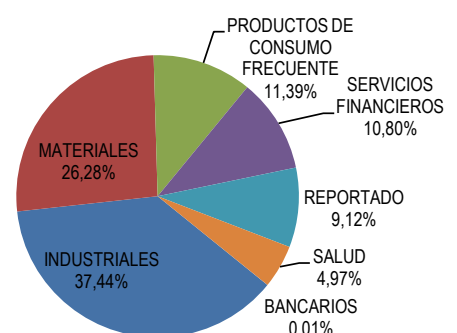
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-E4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-E4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-F1	Personas Físicas - Serie exclusiva para el asesor de inversiones, sus socios y sus asesorados	\$100,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-F1 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-F1						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

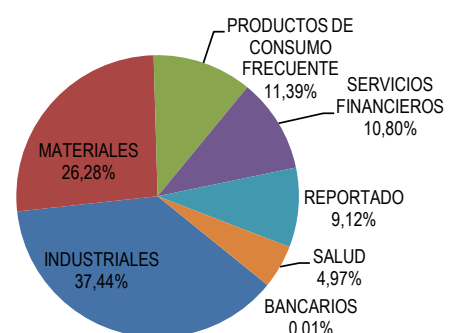
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-F1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-F1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-F2	Personas Físicas	\$2,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-F2 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-F2						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	0.51%	1.38%	7.86%	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	0.29%	0.72%	5.23%	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	7.17%	7.07%	6.69%	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	2.60%	-2.54%	6.43%	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

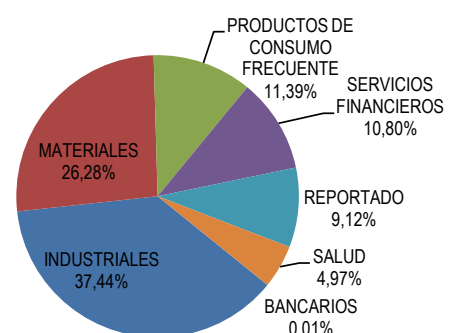
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-F2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-F2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.78%	7.83	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	1.83%	18.27	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.01%	0.05	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.01%	0.06	0.00%	0.05
Otras**	0.01%	0.11	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>2.63%</b>	<b>26.32</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-F3	Personas Físicas	\$15,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-F3 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-F3						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

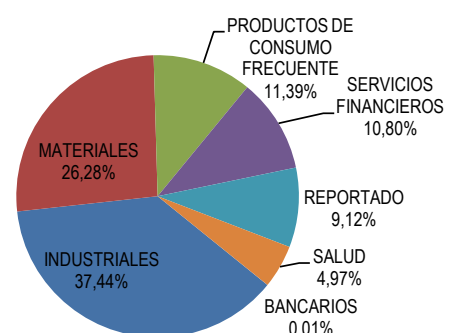
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-F3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-F3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.43%	4.30	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	1.00%	10.02	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.02	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.02	0.00%	0.05
Otras**	0.01%	0.05	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>1.44%</b>	<b>14.41</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-F4	Personas Físicas	\$50,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-F4 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-F4						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	0.51%	1.35%	7.82%	5.27%	4.37%	-14.84%
Rendimiento neto	0.31%	0.77%	5.50%	1.98%	-29.01%	-19.97%
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	7.17%	7.07%	6.69%	4.17%	2.99%	3.00%
Objetivo de rendimiento	2.60%	-2.54%	6.43%	6.74%	-0.01%	0.14%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

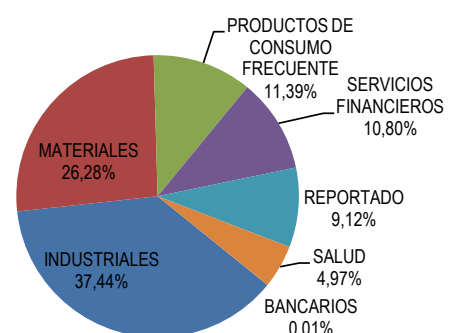
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-F4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-F4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.70%	7.02	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	1.62%	16.22	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>2.32%</b>	<b>23.24</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-M1	Personas Morales - Serie exclusiva para el asesor de inversiones, sus socios y sus asesorados	\$100,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-M1 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-M1						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

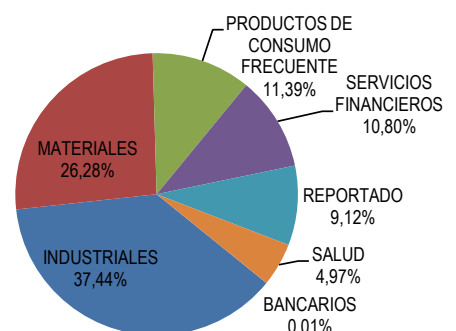
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-M1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-M1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-M2	Personas Morales	\$5,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-M2 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-M2						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

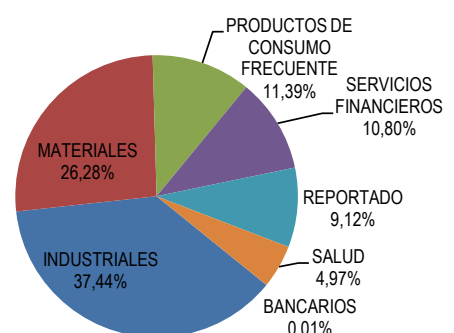
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-M2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-M2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-M3	Personas Morales	\$10,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-M3 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-M3						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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.\* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

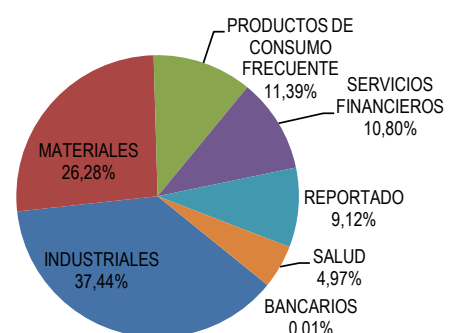
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-M3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-M3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-M4	Personas Morales	\$15,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-M4** Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-M4						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

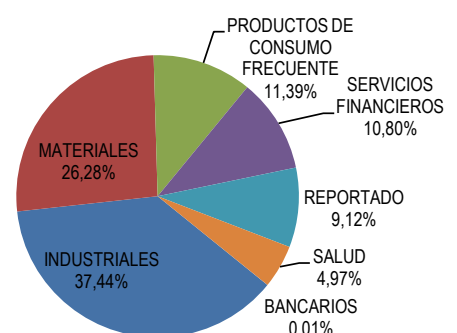
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-M4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-M4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-N1	Personas Extranjeras- Serie exclusiva para el asesor de inversiones, sus socios y sus asesorados	\$100,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-N1 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-N1						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	0.50%	1.18%	7.78%	5.40%	ND*	ND*
Rendimiento neto	0.48%	1.10%	7.47%	5.08%	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	7.17%	7.07%	6.69%	4.17%	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	2.60%	-2.54%	6.43%	6.74%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

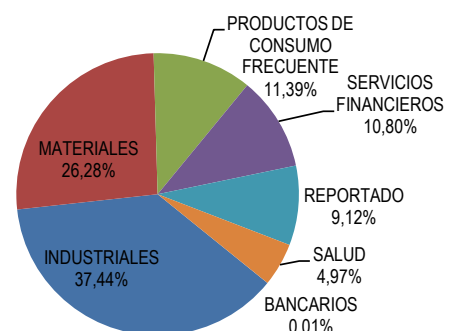
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSA *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-N1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-N1"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.29%	2.90	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.05	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.05	0.00%	0.05
Otras**	0.01%	0.10	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-N2	Personas Extranjeras	\$5,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-N2 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-N2						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

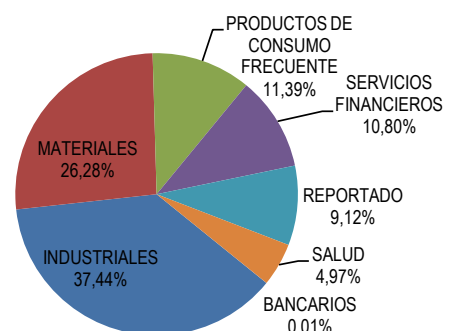
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOS A *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-N2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-N2"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-N3	Personas Extranjeras	\$10,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-N3 Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-N3						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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. \* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

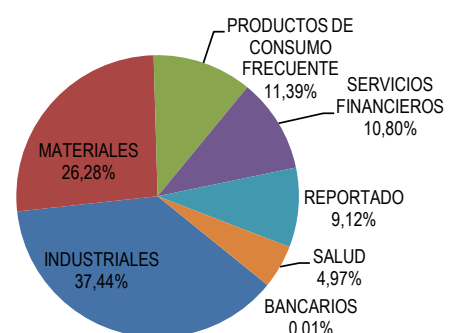
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-N3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-N3"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

### Compass Investments Siete, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Clasificación	Discrecional: RVDIS	B-N4	Personas Extranjeras	\$15,000,000
Clave de pizarra	VALORLP			
Calificación	N.A.			
Fecha de autorización	11 de agosto de 2017			

**Importante:** El valor de un Fondo 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 objetivo de el Fondo de inversión VALORLP (en adelante el Fondo) es aprovechar oportunidades en los diferentes mercados tanto México, Estados Unidos, Canadá, Latinoamérica, Asia, y Europa, pudiendo invertir en acciones, títulos referenciados a acciones (TRAC's), Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, cuasigubernamentales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en pesos, en otras divisas y/o valores ligados a la inflación, así como en eurobonos y en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo), es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores con distintos niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de sociedades de inversión de renta variable y deuda, y en depósitos de dinero a la vista y en valores respaldados por activos. El plazo sugerido de inversión es de largo plazo, es decir más de 3 años.

#### Información Relevante

Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Se han contratado los servicios de AM Advisors, S.C como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

**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 (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$50 pesos por cada \$1,000 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-N4** Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
SERIE B-N4						
	Ultimo mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2016	2015	2014
Rendimiento bruto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Rendimiento neto	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Tasa libre de Riesgo (Cetes a 28 días)	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*	ND*
Objetivo de rendimiento	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. 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.\* La tasa libre de riesgo está anualizada. \*ND: Información No Disponible

#### Régimen y política de inversión

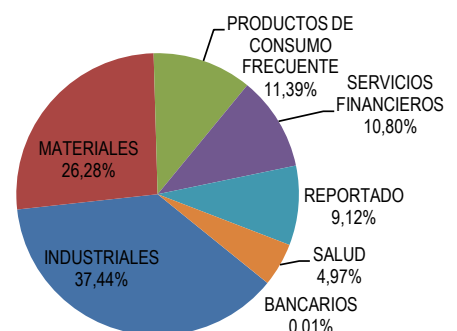
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando obtener un rendimiento positivo en moneda nacional de manera consistente a través del tiempo teniendo como prioridad la preservación del capital y por ello se considera más agresiva.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, reportos, TRAC's y/o ETF's podrá ser entre 0% a 100%. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: fondos extranjeros de renta variable o deuda y valores respaldados por activos. La inversión del Fondo en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 40%: acciones de sociedades de inversión de renta variable y/o en instrumentos de deuda, en FIBRAS y en CKDes. La inversión en depósitos a la vista en moneda nacional podrá ser entre 0% y 100%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser una Sociedad de Inversión discrecional no tiene índice de referencia.
- El Fondo podrá invertir hasta el 20% del total de activos emitidos por sociedades pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenezca. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 15 días hábiles. El fondo podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CKDes (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo) y en valores respaldados por activos.

#### Composición de la cartera de inversión

##### Principales inversiones al mes de diciembre del 2017

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA *	R. Variable	254,818,017	10.04
REPORTO	BONDESD 220908	R. Fija	231,363,722	9.12
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXICO B	R. Variable	222,949,428	8.79
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	PINFRA L	R. Variable	187,071,460	7.37
Mexichem SAB de CV	MEXCHEM *	R. Variable	143,163,219	5.64
Grupo Lamosa SAB de CV	LAMOSAS *	R. Variable	139,079,288	5.48
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY *	R. Variable	130,083,733	5.13
Corporativo Fragua SAB de CV	FRAGUA B	R. Variable	126,174,960	4.97
GMexico Transportes SA de CV	ALFA A	R. Variable	121,281,022	4.78
GMexico Transportes SA de CV	GMXT *	R. Variable	117,981,360	4.65
<b>Cartera Total</b>			<b>2,537,315,011</b>	

#### Sector de Actividad Económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie "B-N4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	** NA	** NA	** NA	** NA
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	** NA	** NA	** NA	** NA
Compra de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Venta de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio por Asesoría	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Custodia de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Servicio de Administración de acciones	** NA	** NA	** NA	** NA
Otras	** NA	** NA	** NA	** NA
<b>Total</b>				

NA\*\*: No Aplica

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones.

### Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie "B-N4"		Serie más representativa "B-N1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	0.00	0.29%	2.90
Administración de activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Depósito de acciones de la sociedad				
Depósito de valores	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.05
Otras**	0.00%	0.00	0.01%	0.10
<b>Total</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.31%</b>	<b>3.10</b>

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

Otras\*\* está compuesta por cuotas a la BMV, cuotas a la CNBV, servicios de auditoría, al proveedor de precios y otras comisiones no recurrentes.

### 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 en distribuidor. Si quiere 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	No tiene	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	Desde que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras hasta 60 minutos antes del cierre del mercado local, hora del Centro de México.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud.	Límite de recompra	5%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial *	La sociedad no ha utilizado el diferencial en el último año

\* El Fondo 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 la sociedad.

### Prestadores de servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V.

S.O.F.I.: Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

### Centro de atención al inversionista

Contacto	Atención a Clientes
Número telefónico	5010 2185
Horario	9:00 AM a 2:00 PM

### Página(s) electrónica(s)

Operadora	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html">www.cgcompass.com/web/Mexico/AssetManagement.html</a>

### 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 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 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 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 el Fondo de inversión como válidos.