

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

INBUINTER, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE  
ADMINISTRADO POR OPERADORA INBURSA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO INBURSA

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	Serie "B"	Personas: físicas, morales y no sujetas a retención	No existen montos mínimos
Clave de pizarra	INBUINT			
Calificación	N/A			
Fecha de autorización	17 de diciembre de 2024			

**Importante:** El valor de un Fondo de inversión cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias o pérdidas. Este Fondo por su grado de especialización se recomienda a personas con amplios conocimientos financieros.

## Objetivo de inversión

INBUINT), es un Fondo de Inversión discrecional cuyo objetivo es buscar para sus accionistas un rendimiento acorde al perfil del Fondo, consistente con el régimen de inversión, y su categoría. El Fondo, para lograr este objetivo, adquirirá acciones, valores de deuda o En adelante "activos Objeto de Inversión" o "Valores"), mecanismos de inversión colectiva (Exchange Traded Funds "ETF") indizados ya sea nacionales o extranjeros, Inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (de desarrollo (CKD's), inmobiliarios (FIBRAS) así como, de inversión en energía e infraestructura (FIBRAS E))

El plazo recomendado de inversión es mayor a un año; no obstante lo anterior, no existe un plazo de permanencia mínimo. La estrategia del fondo se basa en un límite de exposición al riesgo.

## Información relevante

El Fondo de inversión es discrecional y por tanto se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo de inversión es recomendable para todo tamaño de inversionistas (pequeños, medianos y grandes) el fondo tiene un riesgo muy alto en función de su objetivo. "Los Fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora Inbursa de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Grupo Financiero Inbursa
- La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:** 7.00% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día es de \$70.00 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).**

## Desempeño Histórico

Serie B Índice de referencia: Inbuint no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos<sup>1</sup>

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año		
				2024	2023	2022
Rendimiento bruto	2.98%	0.44%	26.58%	27.62%	0.02%	-7.22%
Rendimiento Neto	2.93%	0.30%	26.00%	27.04%	-0.56%	-7.80%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	8.31%	8.74%	9.90%	10.72%	11.10%	7.66%

<sup>1/</sup> Se incluirán los rendimientos efectivos

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de inversión

### a) Estrategia de administración:

El Fondo de inversión opera con una estrategia de administración activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento.

### b) Montos máximos o mínimos de inversión de los principales activos objeto de inversión:

Inversión en Valores de Renta Variable (nacional y/o extranjera) 100%, inversión en acciones representativas del Capital Social de una misma emisora 30%, El Fondo, mantendrá un mínimo de 20% de su cartera en valores de fácil realización o con vencimiento menor a tres meses, inversión en activos objeto de inversión de deuda en moneda nacional o extranjera 60%, inversión en Activos Objeto de Inversión a cargo de empresas, pertenecientes a un mismo Grupo Empresarial (tenedoras subsidiarias y asociadas) 80%, inversión en acciones representativas del capital social de Fondos de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (Exchange Traded Funds ETF), extranjeros 100%, inversión en reportos 40%, inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (de desarrollo (CKD's) 15%, inmobiliarios (FIBRAS) 15% así como, de inversión en energía e infraestructura (FIBRAS E))15%, operaciones de préstamo de valores 50%, Valor en Riesgo 7.0% en 1 día.

### c) Política de inversión:

El Fondo de Inversión podrá comprar, vender e invertir en los valores de deuda y renta variable que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores y otros mercados.

### d) Índice de referencia:

El Fondo opera, sin seguir índices o referencias de mercado y no busca tener correlación alguna con una base de referencia específica.

### e) Inversión en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial:

El Fondo podrá invertir en valores emitidos por empresas pertenecientes al mismo consorcio empresarial que la Operadora hasta el 80%, del Activo Neto de la Sociedad.

### f) Préstamo de Valores:

El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores.

### g) Inversión en activos de cobertura o especulación:

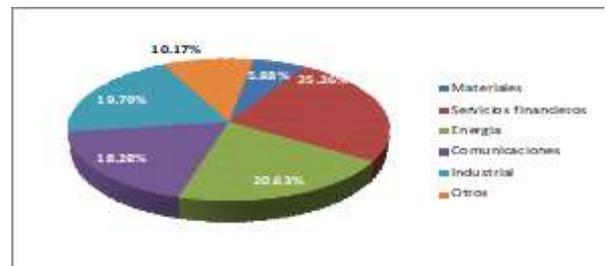
El Fondo podrá invertir en, certificados bursátiles fiduciarios (de desarrollo (CKD's), inmobiliarios (FIBRAS) así como, de inversión en energía e infraestructura (FIBRAS E)).

## Composición de la cartera de inversión

### Principales inversiones al mes de mayo de 2025

Emisora	Activo objeto de inversión-subyacente		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
SHV	ISHARES S. T. BOND ETF	RV	4,798,216,882	20.91%
FCC	FOMENTO CONSTRUCCION	Deuda	3,678,039,863	16.03%
VZ	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	RV	3,226,393,755	14.06%
PEMED13	PEMED13	Deuda	1,898,607,829	8.27%
TX	TERNIUM	RV	1,175,356,385	5.12%
BTA	BT GROUP PLC	RV	998,786,638	4.35%
IMC	INMOCEMENTO	RV	863,051,214	3.76%
40-110	JP MORGAN (CHEQUERA EN DOLARES)	Deuda	695,962,000	3.03%
PEMEL32	PETROLEOS MEXICANOS	Deuda	645,987,510	2.81%
PEMEB18	PETROLEOS MEXICANOS	Deuda	630,015,245	2.75%
Cartera total			22,949,986,678	100.00%

## Por sector de actividad económica



**Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios**

**Pagadas por el Cliente**

Concepto	Serie "B"		Serie más representativa Serie "B"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones*	Max.1%	\$10.00	Max.1%	\$10.00
Venta de acciones*	Max.1%	\$10.00	Max.1%	\$10.00
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de activos objeto de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

N/A No aplica

**Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie "B"		Serie más representativa Serie "B"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	.275% + IVA	\$3.19	.275% + IVA	\$3.19
Administración de activos/sobre desempeño	N/A	N/A	N/A	N/A
Distribución de acciones	.225% + IVA	\$2.61	.225% + IVA	\$2.61
Valuación de acciones	N/S	N/S	N/S	N/S
Depósito de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Depósito de activos objeto de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Contabilidad	N/S	N/S	N/S	N/S
Otras	N/S	N/S	N/S	N/S
<b>Total</b>	<b>.5% + IVA</b>	<b>\$5.80</b>	<b>.5% + IVA</b>	<b>\$5.80</b>

Monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

N/S Los importes no son significativos.

N/A No aplica

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

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto **cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.**

**Políticas para la compra-venta de acciones**

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días considerados como hábiles por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.	Horario	De 8:30 al cierre del Mercado Bursátil Mexicano hora del centro de México
Ejecución de operaciones	Las solicitudes de compra o de venta de acciones del Fondo de inversión serán ejecutadas el mismo día de su solicitud. Las que sean recibidas después del horario establecido se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas después de la ejecución.	Diferencial. No se ha aplicado diferencial	

\* 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 el mencionado Fondo.

**Prestadores de servicios**

Operadora	Operadora Inbursa de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Grupo Financiero Inbursa
Distribuidora(s)	Inversora Bursátil, S.A de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución calificador de valores	N/A

**Advertencias**

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro del Fondo, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

Para mayor información, visite la página de internet de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

**Centro de atención al cliente**

Contacto	Carlos Raúl Guerrero Morales Inversora Bursátil, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa. Paseo de las Palmas 736 Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000 Miguel Hidalgo, Ciudad de México.
Número telefónico	55 56 25 49 00
Horario	De 8:30 a 13:00

**Página (s) electrónica(s)**

Operadora	www.inbursa.com
Distribuidora(s)	www.inbursa.com