

# **F o l l e t o   E x p l i c a t i v o   d e l   P r o s p e c t o d e   I n f o r m a c i ó n .**

**AFORE INBURSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO INBURSA  
INBURSA SIEFORE BÁSICA INICIAL, S.A. DE C.V.  
Sociedad de Inversión Especializada de Fondos para el Retiro.  
Sociedad de Inversión Básica INICIAL.**

## I. ¿EN QUÉ SE INVERTIRÁN LOS RECURSOS DE SU CUENTA INDIVIDUAL?

Inbursa Siefore Básica Inicial, es una Sociedad de Inversión especializada de fondos para el retiro, cuyo objetivo es otorgar a sus accionistas el más alto rendimiento posible, consistente con el Régimen de Inversión y un manejo prudente del riesgo. La Sociedad, para lograr este objetivo, adquiere Activos Objeto de Inversión, con los recursos provenientes de la colocación de las acciones representativas de su capital social entre los Trabajadores registrados en Afore Inbursa. La Sociedad de Inversión no puede garantizar rendimiento alguno.

### **Políticas de inversión, adquisición y selección de valores.**

La inversión que realiza la Sociedad de Inversión tiene como objetivo buscar los mayores rendimientos para los trabajadores con base en una adecuada diversificación en su estrategia de inversión para tener una mayor seguridad y el uso de herramientas de defensa ante ciclos de volatilidad de los mercados

La política de inversiones que seguirá la Sociedad de Inversión:

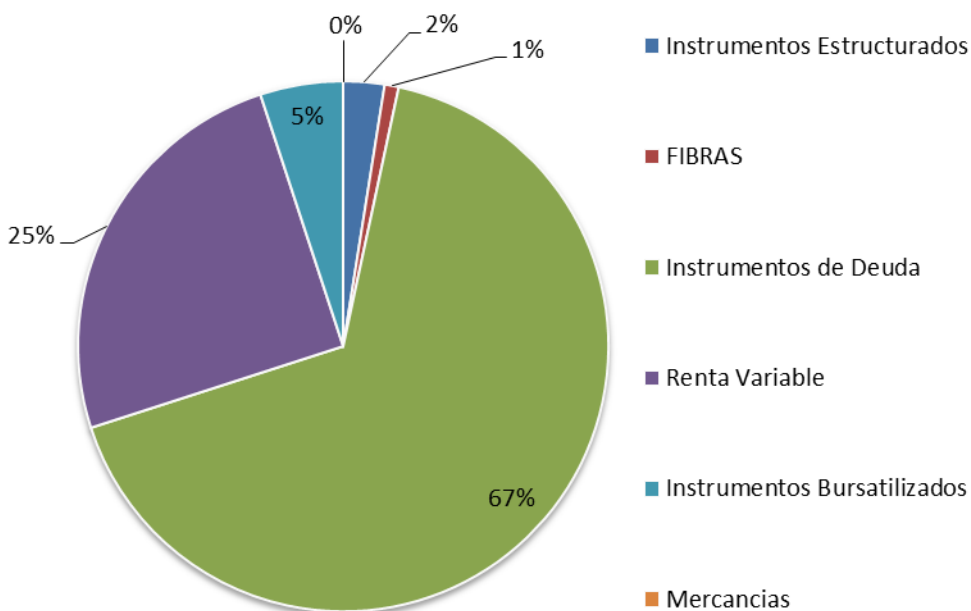
- i. Inbursa Siefore Básica Inicial invertirá en las Clases de Activos autorizados en el régimen de inversión.
- ii. Inbursa Siefore Básica Inicial no realizará inversiones a través de mandatarios.

<b>Clases de activo autorizado en el régimen de inversión</b>	<b>Activos en los que invierte la SIEFORE</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	✓
<b>Instrumentos de Deuda</b>	
A. Gubernamental	✓
B. Privados	✓
C. Instrumentos de deuda híbridos	X
D. Instrumentos Bursatilizados	✓
<b>Valores Extranjeros de Deuda</b>	
A. Gubernamental	✓
B. Privados	✓
<b>Renta Variable</b>	
A. Nacional	✓
B. Valores Extranjeros de Renta Variable	✓
<b>Instrumentos Estructurados</b>	
A. CKD's	✓
B. CERPIS	✓
<b>Fibras</b>	
A. Genéricas	✓
B. Fibra-E	✓
<b>Vehículos de inversión Inmobiliaria</b>	X
<b>Divisas*</b>	✓
<b>Mercancías</b>	X
<b>Tipo de operaciones</b>	
Reportos	✓
Préstamos de valores	X
Derivados	X
Mandatos	X
ETFs	✓
Fondos Mutuos	✓

\* La Sociedad de Inversión no invierte en Divisas Puras

A continuación se muestra la composición de la cartera de inversión de la Sociedad de Inversión al 30 de junio de 2021:

### Composición de la Cartera INBURSA SIEFORE BÁSICA INICIAL, S.A. DE C.V.



Como se puede observar, la cartera de Inbursa Siefore Básica Inicial se compone básicamente en mayor proporción de Instrumentos de Deuda seguida de Instrumentos de Renta Variable y otros, lo cual se apega a la estrategia de inversión aprobada por el Comité de Inversión<sup>1</sup>.

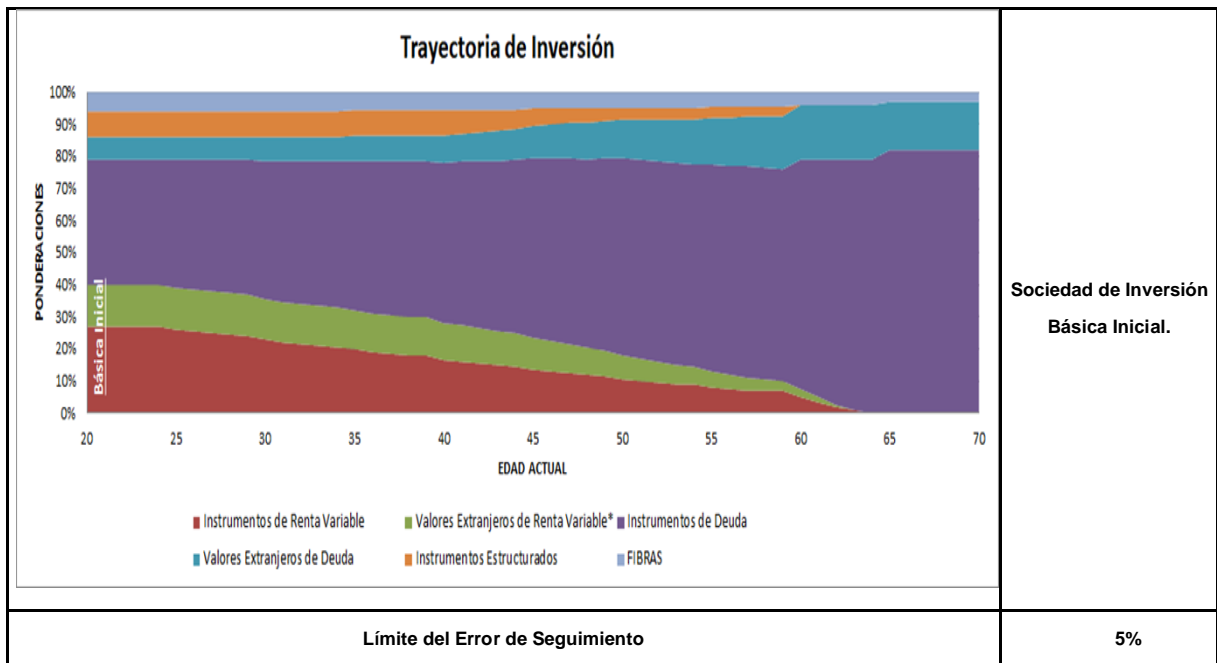
<sup>1</sup> Las clases de activo que comprenden cada categoría son las siguientes:

- a) Depósitos a la vista: depósitos de dinero a la vista en Bancos
- b) Instrumentos de Deuda: Gubernamentales, Privados, Instrumentos Bursatilizados,
- c) Valores Extranjeros de Deuda Gubernamentales y Valores Extranjeros de Deuda Privados
- d) Renta Variable: Nacional y Valores Extranjeros de Renta Variable
- e) Estructurados: CKD's y CERPIS
- f) Fibras: Genéricas y Fibra-E
- g) Divisas: A los dólares de los Estados Unidos de América, euros, yenes, las monedas de los Países Elegibles para inversiones que el Comité de Análisis de Riesgos determine
- h) Otros: Reportos
- i) ETFs: Vehículos accionarios, de deuda y Fondos Mutos

**Comparación ponderaciones Trayectoria de Inversión vs Sociedad de Inversión Básica**

Composición por Clase de Activo	Trayectoria de Inversión	Cartera	Límite de Desviación ****
Instrumentos de Renta Variable	27.00%	15.84%	+15 -15
Valores Extranjeros de Renta Variable	13.00%	10.58%	+5 -10
Instrumentos de Deuda	39.00%	62.36%	+25 -25
Valores Extranjeros de Deuda	7.00%	4.92%	+13 -7
Instrumentos Estructurados	8.00%	3.46%	+10 -5
FIBRAS	6.00%	0.98%	+4 -5
Otros	0.00%	1.86%	

\*\*\*\* Porcentajes absolutos que se suman o restan al Glidepath.



## II. ¿QUÉ COMISIONES SE COBRARÁN A SU CUENTA?

La comisión que Afore Inbursa cobrará a los trabajadores que administre los fondos de su cuenta individual, que se encuentren invertidos en la Sociedad de Inversión, aplicable a partir del 1° de enero y hasta el 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

COMISIÓN (%)
0.86

*“A menor comisión, mayor ahorro”*

## III. ¿CUÁLES SON LOS RIESGOS DE LAS INVERSIONES?

La Sociedad de Inversión se encuentra expuesta al riesgo financiero y operativo, entendido este último como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas por deficiencias o fallas en las operaciones financieras, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso al que se encuentre expuesta la Sociedad de Inversión. También se encuentra expuesta al riesgo legal correspondiente a la pérdida potencial por el incumplimiento a convenios y contratos, así como a la aplicación de sanciones en que incurra.

A continuación se describen los riesgos financieros:

- Riesgo de Crédito, es la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúe la Sociedad de Inversión;
- Riesgo de Liquidez, es la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, y
- Riesgo de Mercado, es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Dichos riesgos inciden en el comportamiento del precio de las acciones de la Sociedad de Inversión y en condiciones desfavorables que pudieran ocasionar minusvalías en el saldo de la cuenta individual del trabajador.

## IV. ¿CÓMO PODRÍA INCREMENTARSE SU AHORRO?

- El Indicador de Rendimiento Neto para la Sociedad de Inversión es el siguiente:

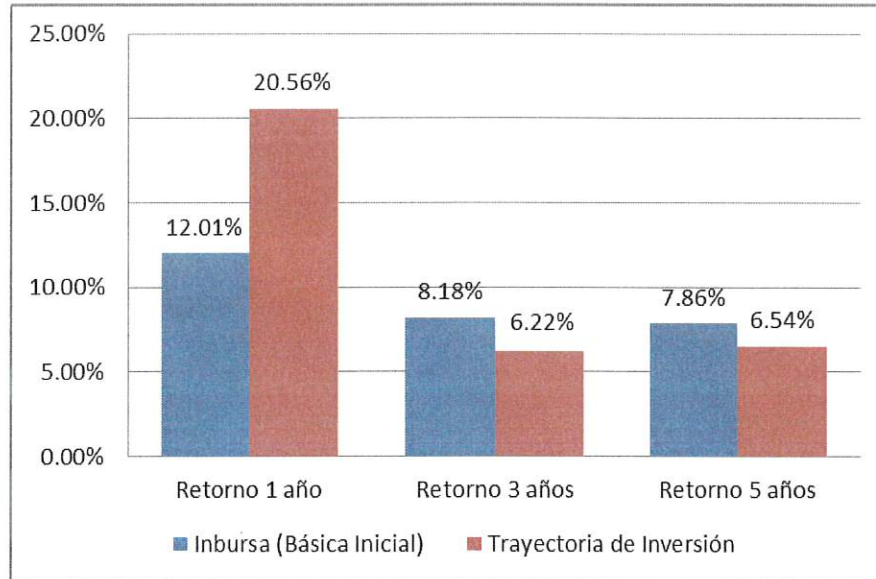
	Siefore Básica Inicial
IRN (%)	3.44

*“Un mayor Indicador de Rendimiento Neto representa la posibilidad de obtener una mayor pensión al retiro”*

- Rendimiento Bruto anualizado de la cartera de inversión en comparación con la trayectoria de inversión, para los últimos 1, 3 y 5 años**

El rendimiento de la Sociedad de Inversión se ha comportado de manera positiva en los últimos 1, 3 y 5 años. Este comportamiento se debe principalmente a que los rendimientos ofrecidos por los instrumentos financieros en los que está invertida la Sociedad de Inversión, como los Instrumentos de Deuda y la Renta Variable Internacional, han tenido un buen desempeño en los periodos mencionados.

Los rendimientos de la trayectoria de Inversión (portafolio de referencia) son indicativos teóricos para comparar los retornos de nuestra cartera de inversión. La trayectoria de inversión se construye considerando el régimen de inversión vigente autorizado por la CONSAR y la edad de los trabajadores.



***“Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Estas estadísticas se proveen únicamente con fines informativos”***

#### **V. ¿CONSULTAS, QUEJAS Y RECLAMACIONES**

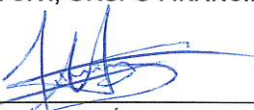
*“La CONSAR es la autoridad competente para regular, inspeccionar y vigilar el funcionamiento de la AFORE.”*

*El teléfono de la Administradora para atención al público es: 555447 8000 y 800 90 90 000 y el teléfono disponible sin costo por parte de la CONSAR para atención al público es SARTEL: 13-28-5000.*


*La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) tiene habilitado un servicio de atención al público vía telefónica, sin cargo alguno desde cualquier lugar del país, para recibir consultas, quejas y reclamaciones sobre irregularidades en la operación y prestación de los servicios de las Administradoras, en los teléfonos 555340 0999 y 800999 8080.”*

Mayor información se podrá obtener en las oficinas y sucursales de la AFORE o bien a través de la página de Internet de la Administradora”.<sup>2</sup>

**AFORE INBURSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO INBURSA**

  
 \_\_\_\_\_  
 JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS  
 Director General

  
 \_\_\_\_\_  
 GUILLERMO JORGE ROBLES GIL ORVAÑANOS  
 Responsable del Área de Inversiones

  
 \_\_\_\_\_  
 MIGUEL ÁNGEL SALINAS BECERRA  
 Responsable del Área de Riesgos

<sup>2</sup> a) Avenida Insurgentes Sur #3500, Colonia Peña Pobre, Alcaldía Tlalpan, C.P. 14060, Ciudad de México.

b) Paseo de las Palmas 750, Colonia Lomas de Chapultepec III Sección, Demarcación Miguel Hidalgo, C.P. 11000, Ciudad de México.