



PROSPECTO DE INFORMACIÓN AL PÚBLICO INVERSIONISTA  
**I+GUBER**

**SECCIÓN PARTICULAR**

EL PRESENTE PROSPECTO PARTICULAR DEBERÁ SER LEÍDO EN CONJUNTO CON EL PROSPECTO GENERAL QUE CONTIENE LOS DATOS COMUNES APLICABLES A LOS FONDOS OPERADOS POR COMPASS INVESTMENTS DE MEXICO, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

**A. PORTADA**

- Denominación social:  
**COMPASS INVESTMENTS DOS, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA, (el “Fondo”)**
- Clave de pizarra:  
I+GUBER
- Categoría:  
Discrecional en Deuda Gubernamental
- Clases y series accionarias:
  - Capital Fijo:
    - Serie: A
  - Capital Variable:
    - Serie B: Dividida en las clases
    - Personas Físicas Nacionales: B-F1, B-F2, B-FG1 y B-FG2
    - Personas Físicas Nacionales con Servicios de Gestión: B-F0
    - Personas Físicas: B-FC Empleados, directivos, consejeros y jubilados de Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I. y de empresas que formen parte del mismo grupo empresarial al que pertenece la Operadora.
    - Personas Morales Nacionales: B-M1, B-M2, B-MG1 y B-MG2
    - Personas Morales Nacionales con Servicios de Gestión: B-M0
    - Personas Extranjeras B-N1, B-N2, B-NG1 y B-NG2
    - Personas Extranjeras con Servicios de Gestión: B-N0
    - Personas no sujetas a retención: B-E1, B-E2, B-EG1 y B-EG2
    - Personas no sujetas a retención con Servicios de Gestión: B-E0
    - Fondos de Fondos: B-FF
- Fecha de autorización del prospecto:  
Oficio 157/664/2023 del 14 de diciembre de 2023.
- Días y horarios para la recepción de órdenes:  
Las órdenes de compra y venta de acciones del Fondo se recibirán todos los días hábiles de acuerdo al calendario que anualmente emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en el que se establece los días en que las entidades financieras sujetas a su supervisión deberán cerrar sus puertas y suspender operaciones. La sociedad Operadora publicará en la página de Internet,  
<https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/> todos los días en los que el Fondo suspenderá sus operaciones por ser considerados inhábiles.

El horario de atención al público para realizar operaciones de compra y venta de acciones del fondo es de las 9:00 hasta las 13:00 hrs. tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.

Para mayor información consultar el apartado “Política para la compraventa de acciones”

**La inversión en el Fondo de Inversión no se encuentra garantizada por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.**

**La sociedad operadora y, en su caso, la sociedad distribuidora que le preste servicios no tienen obligación de pago en relación con el Fondo la inversión en el Fondo solo se encuentra respaldada hasta por el monto del patrimonio del propio Fondo.**

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

**La versión actualizada del prospecto puede consultarse en la página electrónica de la red mundial (Internet) de la sociedad operadora <https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/> o, en su caso, del grupo financiero al que esta pertenezca, así como en la página de las demás entidades que distribuyan de forma integral las acciones del Fondo.**

**El presente Prospecto Particular, el Prospecto General y el documento con información clave para el inversionista son parte integrante del Prospecto Marco autorizado por la CNBV, por lo que dichos documentos deben consultarse conjuntamente.**

**Debido a que el Fondo está categorizado como discrecional, es un fondo que, por su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.**

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

## **B.- CONTENIDO**

### **1. Objetivos y horizonte de inversión, estrategias de inversión, rendimientos y riesgos relacionados**

#### **a) Objetivos y horizonte de inversión**

El objetivo del Fondo será ofrecer un portafolio de inversión compuesto exclusivamente con valores gubernamentales y/o en operaciones de reporto con títulos gubernamentales con una calificación de AAA, ya sea en escala local o global.

El fondo está categorizado como discrecional y la estrategia de éste se basa en un límite de exposición al riesgo, siendo el VaR máximo que puede tener el fondo del 0.95% con un horizonte de 1 día y un nivel de confianza del 95%.

El índice de referencia del Fondo es PiP-Guber al cual se le restará la tasa de retención provisional del ISR. La evolución de dicho indicador podrá ser consultada en <https://www.piplatam.com/Home/Benchmarks?txtCountry=MX>.

El principal riesgo del Fondo es el de movimientos en las tasas de interés en virtud de que, en el corto, mediano o largo plazo puede haber variaciones en las tasas de interés en el mercado de deuda y estas variaciones pueden afectar el rendimiento del Fondo, por lo que se considera que éste tiene un riesgo moderado de mercado.

El Fondo no tiene un plazo forzoso de permanencia, no obstante, se considera que un año es el plazo adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos de éste.

El Fondo está dirigido a pequeños, medianos y grandes inversionistas considerando los montos mínimos y su nivel de complejidad o sofisticación, que buscan inversiones de riesgo bajo en función a su objetivo, estrategia y calificación así como alta liquidez, incluyendo dependencias y entidades de la administración pública federal y de los estados, así como municipios, fondos de ahorro y de pensiones y primas de antigüedad; cajas de ahorro; la federación, estados, la Ciudad de México, municipios, organismos descentralizados, empresas de participación estatal, entidades de la administración pública centralizada o paraestatal.

#### **b) Políticas de inversión**

El Fondo tendrá una administración activa en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por ello se le considera más agresiva.

La estrategia de inversión del fondo está basada en la siguiente metodología:

- Se analizan las principales variables financieras y macroeconómicas que repercuten en los mercados de deuda.
- Se realiza el análisis de la curva a diferentes plazos (corto, mediano y largo) para identificar diferenciales de tasas de interés entre distintos plazos y determinar qué plazo de la curva ofrece las mejores oportunidades de inversión.
- Respecto al análisis señalado en el punto anterior el fondo buscará invertir en mayor medida instrumentos a tasa variable cuando se considere que las tasas subirán y por otro lado buscará invertir en mayor medida en tasa fija cuando se considere que las tasas bajarán.
- Respecto al criterio de selección de instrumentos a tasa real o a tasa nominal, éste se basará en las diferentes condiciones que presenten los mercados, teniendo en cuenta que una expectativa en la subida de las tasas nominales afectaría negativamente al valor de los activos que conforman el Fondo y en caso de tener una expectativa de bajada en las tasas nominales el valor de los activos del Fondo se vería beneficiado, debido a lo cual el precio de las acciones del fondo tendría variaciones positivas. En el caso de los valores de tasa real, expectativas de inflación alta en México provocaría un alza en el valor de los activos del fondo denominados en este tipo de tasas mientras que una deflación provocaría una disminución en el valor de los activos del Fondo invertidos en este tipo de tasas y por lo tanto afectaría negativamente al precio de las acciones del Fondo.

El Fondo está categorizado como discrecional, por lo cual la duración de los activos objeto de inversión del fondo podrá ser de corto, mediano o largo plazo.

Se entiende por duración de sus activos objeto de inversión, a la sumatoria del vencimiento medio ponderado de los flujos de cada activo objeto de inversión que integre la cartera del Fondo, determinado por el proveedor de precios contratados por el Fondo, ponderado por un porcentaje de participación en la misma.

Los criterios para la adquisición y selección de activos son:

- El Fondo invertirá exclusivamente con valores gubernamentales con una calificación de AAA, ya sea en escala local o global, o en ambas, según corresponda al momento de la adquisición, por lo que la inversión en estos instrumentos será del 100% (cien por ciento), entendiendo por valores gubernamentales a aquellos valores definidos con tal carácter por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervenientes por las que aquél regule las operaciones con valores gubernamentales realizadas por las instituciones de crédito, incluyendo los bonos de regulación monetaria emitidos por el mismo Banco de México o cualquier otro documento que lo complemente o lo sustituya.
- Derivado de lo anterior, el Fondo invertirá el 100% del efectivo disponible en el mismo día únicamente en valores gubernamentales o en reporto con títulos gubernamentales, en caso de existir algún excedente por la propia operación del Fondo se mantendrá el remanente del saldo en efectivo y éste se invertirá el día hábil siguiente en valores gubernamentales.
- Los instrumentos podrán tener cualquier plazo.
- El fondo no invertirá en instrumentos denominados en moneda extranjera.

En operaciones de reporto el Fondo podrá actuar como reportador.

En Operaciones de préstamo de valores el Fondo podrá actuar como prestamista o como prestatario.

El Fondo actualmente no contrata préstamos o créditos, ni emite títulos de deuda a su cargo.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

### c) Régimen de inversión

Los activos objeto de inversión que conformarán la cartera de inversión del Fondo están detallados en el cuadro de parámetros de inversión que se incluye más adelante en esta sección.

La inversión en reportos podrá ser en moneda nacional o en UDIS a un plazo máximo de 60 días, los instrumentos de deuda reportados podrán ser solamente gubernamentales los cuales tengan como garantía una calificación mínima de emisor de AAA, ya sea en escala local o global, o en ambas, según corresponda al momento de la adquisición y la contraparte del reporto deberá tener una calificación mínima de A- otorgada por una institución calificadora de valores, los valores de deuda sobre los cuales se harán los reportos pueden ser denominados en moneda nacional o en UDIS. El precio y premio de los reportos deberán denominarse en moneda nacional.

Las operaciones de préstamo de valores se registrarán conforme a las reglas emitidas por Banco de México para tal efecto, podrán ser en moneda nacional y el premio del préstamo de valores será pactado tanto en pesos. El plazo del préstamo de valores será a un plazo máximo de 30 días hábiles bancarios y con una calificación mínima de contraparte de BBB- otorgada por una institución calificadora de valores.

El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administre al Fondo.

El Fondo invertirá al menos un 20% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a tres meses para hacer frente a las solicitudes de recompra de los inversionistas. En caso de requerir mayor liquidez para satisfacer las solicitudes de recompra de los inversionistas, el Fondo procederá a la venta de valores que formen de sus activos.

La calificación mínima de riesgo de crédito de los instrumentos de deuda deberá ser al menos de AAA en escala local o su equivalente en escala global, según corresponda al momento de la adquisición.

Los parámetros de inversión que deberá cumplir el Fondo se apegarán a lo establecido en la Ley de Fondos de Inversión, en las Disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), así como a los siguientes parámetros de inversión:

**Parámetros de Inversión**

	<b>Inversión como % en relación al activo neto del Fondo</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
c.1	Valores Gubernamentales denominados en moneda nacional y/o en UDIS y/o operaciones de reporto con títulos Gubernamentales.	100%	
c.2	Operaciones de reporto.	0%	100%
c.3	Préstamo de valores.	0%	80%
c.4	Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses.	20%	100%
c.5	Valor en riesgo del Fondo respecto de sus activos netos (pérdida en un día al 95% de nivel de confianza).		0.95%

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

**Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.**

El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos, ni en valores estructurados.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

**c.i) Estrategias temporales de inversión**

El Fondo en todo momento se apegará a su estrategia original sin importar cual sea el entorno.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

**d) Riesgos asociados a la inversión**

El principal riesgo al que el Fondo está sujeto es al de fluctuaciones en las tasas de interés, en este caso, alzas en las tasas de interés en los mercados de deuda producirán minusvalías en el Fondo. De manera secundaria cuando el fondo esté invertido en instrumentos denominados en UDI's movimientos de alza en la inflación impactarán positivamente en los rendimientos del Fondo, por el contrario, movimientos a la baja en la inflación o inclusive de presentarse deflación impactarán negativamente en los rendimientos del Fondo.

El Fondo estará expuesto a riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgo contraparte, riesgo operativo, riesgo legal y riesgo de liquidez, no obstante, estos riesgos no tienen el mismo impacto en el Fondo ya que el principal riesgo es el de mercado.

Los riesgos a los que se enfrentará el fondo se mencionan en los siguientes incisos.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

**d.i) Riesgo de mercado**

El Fondo está categorizado como discrecional e invierte exclusivamente en instrumentos Gubernamentales por lo que el principal riesgo estará asociado a las variaciones que puedan presentar las tasas de interés.

Los accionistas del Fondo incurren en un riesgo derivado de las fluctuaciones en los mercados de valores nacionales y de los precios de los instrumentos en los que invierte el Fondo, en los niveles de las tasas de interés, así como los niveles de inflación o deflación en la economía mexicana, lo que podría impactar significativamente de manera positiva o negativa al precio de valuación de los activos y de las acciones del Fondo.

La variación en las tasas de interés tiene un impacto directo en los instrumentos de deuda; por lo general si las tasas de interés suben, el precio de los instrumentos de deuda baja y por lo tanto baja el precio del Fondo, por el contrario, si las tasas de interés bajan, el precio de los instrumentos de deuda sube y por lo tanto sube el precio del Fondo. Esta sensibilidad es moderada tomando en cuenta que éste es un Fondo invierte instrumentos de corto plazo, mediano y largo plazo. En el caso de instrumentos denominados en UDI's movimientos de alza en la inflación impactarán positivamente en los rendimientos del Fondo, por el contrario, movimientos a la baja en la inflación o inclusive de presentarse deflación impactarán negativamente en los rendimientos del Fondo.

El nivel riesgo de mercado del fondo es moderado

La siguiente tabla resume la sensibilidad del Fondo ante fluctuaciones en los diferentes mercados.

Detalles sobre la calificación de riesgo de mercado del Fondo		
Riesgo por fluctuaciones en	Sensibilidad del Fondo	Efecto en el Fondo
Tasas de interés en México	Baja – Directa	Alzas en las tasas de interés en el mercado mexicano generan una minusvalía en el Fondo
Inflación	Media – Directa	Cuando el fondo esté invertido en instrumentos denominados en UDI's movimientos de alza en la inflación impactarán positivamente en los rendimientos del Fondo, por el contrario, movimientos a la baja en la inflación o inclusive de presentarse deflación impactarán negativamente en los rendimientos del Fondo.

Detalles sobre la calificación de riesgo de mercado del Fondo	
Calificación de riesgo de mercado obtenida	Escala Homogénea: 1 Moody's Local MX: MRA1.mx
Definición de la calificación obtenida	El fondo presenta una sensibilidad extremadamente baja al Riesgo de Mercado.
Significado de la calificación obtenida	Sensibilidad extremadamente baja a condiciones cambiantes en los factores de mercado. Los fondos que reciben esta calificación ofrecen una exposición extremadamente baja a las tasas de interés, spreads crediticios, riesgos cambiarios y, cuando apliquen, a los efectos del apalancamiento y/o cobertura.
Escala de calificación (riesgo más bajo – riesgo más alto)	El Fondo asumirá un riesgo de mercado extremadamente bajo, buscará mantener una calificación de riesgo de mercado "1" (extremadamente baja) de la escala homogénea autorizada por la CNBV y otorgada por la Calificadora; en la cual "1" es el nivel extremadamente bajo de riesgo y "7" es el nivel de muy alto riesgo.

Riesgo de mercado		
Calificación Escala Homogénea	Calificación Moody's Local MX	Sensibilidad a las condiciones cambiantes de mercado es:
1	MRA1.mx	Extremadamente baja
2	MRA2.mx	Baja
3	MRA3.mx	Baja a moderada
4	MRA4.mx	Moderada
5	MRA5.mx	Moderada a alta
6	MRA6.mx	Alta
7	MRA7.mx	Muy alta

Detalles sobre el Valor en Riesgo del Fondo	
Límite máximo observado durante el último año	0.453% Periodo del 1 de noviembre de 2024 al 31 de octubre de 2025
Promedio observado durante el último año	0.395% Periodo del 1 de noviembre de 2024 al 31 de octubre de 2025
Significado del Valor en Riesgo observado	Máxima minusvalía que puedan tener los activos netos del Fondo, con un nivel de confianza de 95% a lo largo de un día.
Metodología utilizada en el cálculo	Se utiliza la metodología del VaR histórico. Un modelo histórico calcula el VaR considerando los últimos 1,000 escenarios de valuación para los instrumentos contenidos en el portafolio del fondo. Tomando en cuenta estos escenarios, se valúa la posición actual para tener un vector de 1,000 elementos que contiene la pérdida o ganancia que tendría el portafolio dados esos escenarios. Posteriormente se ordenan los montos de menor a mayor y se determina el escenario de acuerdo con el nivel de confianza, en este caso se toma el escenario 51 correspondiente al nivel de confianza del 95%.
Supuestos utilizados para su obtención	Nivel de Confianza del 95% Horizonte temporal: Un día Se utiliza una matriz de diferencias con 1,000 datos

Debido a que el Fondo ha cambiado sus políticas de inversión y su régimen de inversión, al momento no se incluye información histórica en relación con el Valor en Riesgo máximo y el promedio observado durante el último periodo, en cuanto se cuente con la información correspondiente se incluirá.

Para ejemplificar el VaR máximo de este fondo que es del 0.95% con un horizonte temporal de un día, un inversionista que invierte \$10,000 pesos en el Fondo, podría tener una pérdida máxima de \$95 pesos en un día. Esta definición de VaR es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Este dato es una estimación y es válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".



#### d.ii) Riesgo de crédito

La calificación de riesgo de crédito del Fondo es AAA, es decir, el nivel de seguridad del fondo, que se desprende de la evaluación de factores que incluyen primordialmente: calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa es: sobresaliente.

Debido a que el fondo invierte exclusivamente en instrumentos Gubernamentales los cuales tienen alta calidad crediticia el riesgo de crédito del fondo se considera muy bajo.

Detalles sobre la calificación de riesgo de crédito del Fondo	
Calificación de riesgo de crédito obtenida	Escala Homogénea: AAA Moody's Local MX: AAAf.mx
Significado de la calificación obtenida	El Fondo presenta una Calidad Crediticia Sobresaliente
Definición de la calificación obtenida	Los fondos de deuda calificados en AAA generalmente presentan activos con la calidad crediticia más alta en comparación con los activos mantenidos por otros fondos de deuda locales.
Escala de calificación (riesgo más bajo – riesgo más alto)	El Fondo asumirá un riesgo de crédito muy bajo, buscará mantener una calificación de riesgo de crédito “AAA” (sobresaliente es el riesgo crédito más bajo), de la escala homogénea autorizada por la CNBV y otorgada por la Calificadora; en la cual “AAA” es el nivel de calidad crediticia más alto y “B” es el nivel mínimo de calidad crediticia.

Administración y calidad de los activos		
Calificación Escala Homogénea	Calificación Moody's Local MX	El nivel de seguridad del fondo, que se desprende de la evaluación de factores que incluyen primordialmente: calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa es:
AAA	AAAf.mx	Sobresaliente
AA	AAf.mx	Alta
A	Af.mx	Buena
BBB	BBBf.mx	Aceptable
BB	BBf.mx	Baja
B	Bf.mx	Mínima

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

#### **d.iii) Riesgo de liquidez**

El Fondo considera un porcentaje mínimo de valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses de 20%.

En este contexto, se define el riesgo de liquidez, como la pérdida potencial que pudiera enfrentar un Fondo por la liquidación no programada de sus activos no-líquidos a descuentos inusuales, para solventar las salidas que exceden la disponibilidad de activos líquidos, de fácil realización, el cual se considera moderado.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **d.iv) Riesgo operativo**

La Operadora ha implementado controles y políticas para identificar y documentar los riesgos operativos implícitos en la administración del fondo, lo anterior con la finalidad de disminuir dicho riesgo, razón por la cual el riesgo operativo se considera bajo.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **d.v) Riesgo contraparte**

En la administración del Fondo la Operadora realiza operaciones de compraventa de valores pertenecientes a la cartera del Fondo únicamente con contrapartes de reconocida solvencia moral y financiera, procurando en todo momento realizar una selección de contrapartes que aseguren la disminución del riesgo, para lo cual la Operadora aplica una metodología de evaluación de contraparte definida, que incluye variables como calificación, tamaño, estructura y gobierno corporativo. Derivado de lo anterior el riesgo contraparte se considera bajo.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **d.vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado**

Desde su inicio de operaciones en el 2004 este fondo no ha aplicado diferenciales.

El porcentaje máximo que pudiera aplicarse al precio de valuación del Fondo es de 6.40%.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **d.vii) Riesgo legal**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

## e) Rendimientos

Los rendimientos del Fondo se pueden consultar en la siguiente liga de Internet en el Documento con Información Clave para a Inversión (DICI) correspondiente:

<https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/fondos-asset-management-mexico/fondos-en-instrumentos-de-deuda-fondos-en-instrumentos-de-deuda/iguber/>

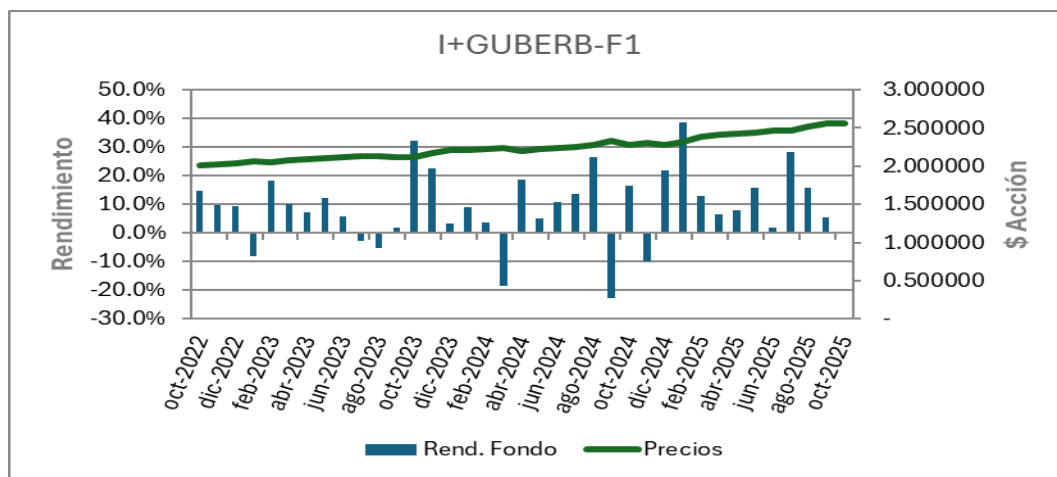
### e.i) Gráfica de rendimientos

Las siguientes gráficas ilustran los rendimientos asumiendo una inversión inicial de \$10,000 pesos, comparándola contra el comportamiento de la misma inversión en el índice de referencia del Fondo.

Debido a que el Fondo ha cambiado sus políticas de inversión y su régimen de inversión, al momento no se incluye información histórica en relación con sus gráficas de rendimientos, en cuanto se cuente con la información correspondiente se incluirá.

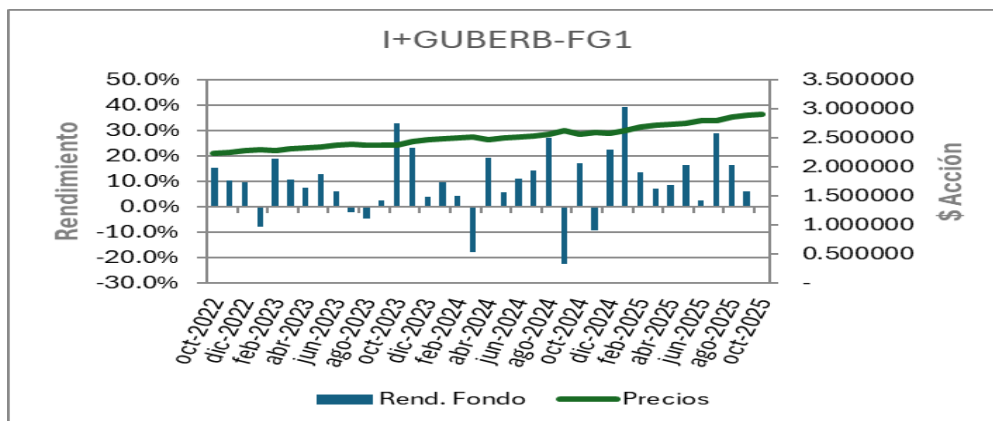
### e.ii) Tabla de rendimientos

Debido a que el Fondo ha cambiado sus políticas de inversión y su régimen de inversión, al momento no se incluye información histórica en relación con sus rendimientos, en cuanto se cuente con la información correspondiente se incluirá.

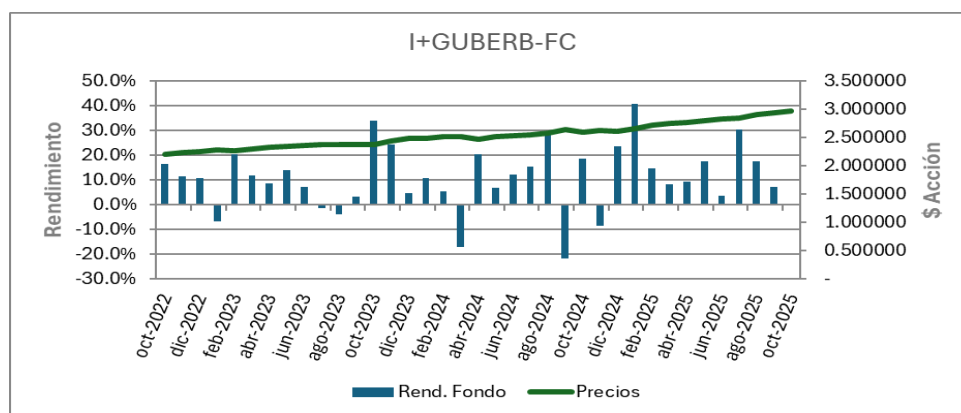


FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-F1	10,000.00	10,423.16	10,578.57	10,965.57	11,363.83	12,104.50	12,819.49
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,536.96	12,728.88	13,423.13	14,118.21	15,102.33	16,123.02

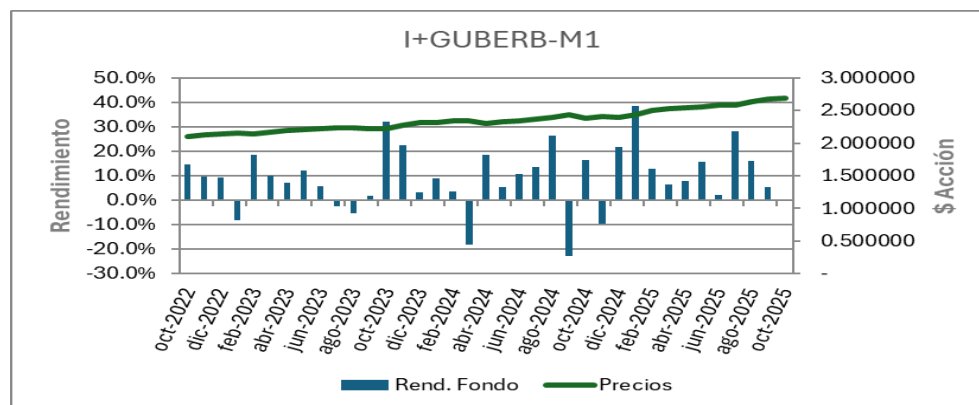
# VINCI COMPASS



FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-FG1	10,000.00	10,454.33	10,641.15	11,064.70	11,502.36	12,291.71	13,059.96
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,536.96	12,728.88	13,423.13	14,118.21	15,102.33	16,123.02

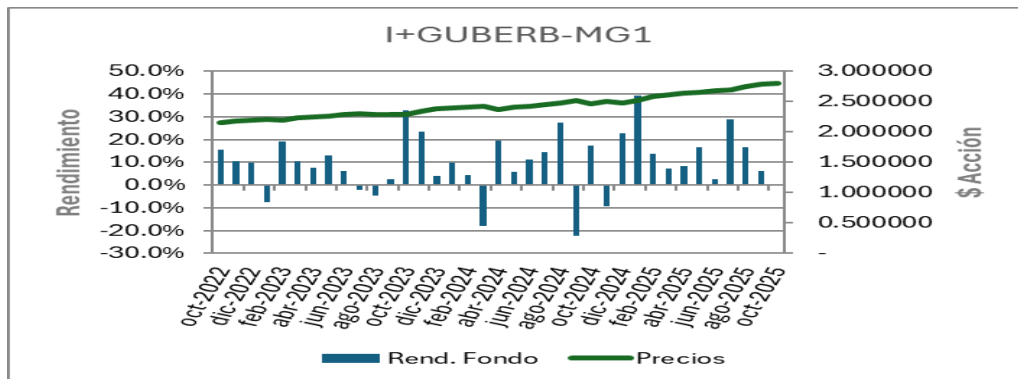


FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-FC	10,000.00	10,503.09	10,739.12	11,218.35	11,715.37	12,577.42	13,425.80
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,536.96	12,728.88	13,423.13	14,118.21	15,102.33	16,123.02

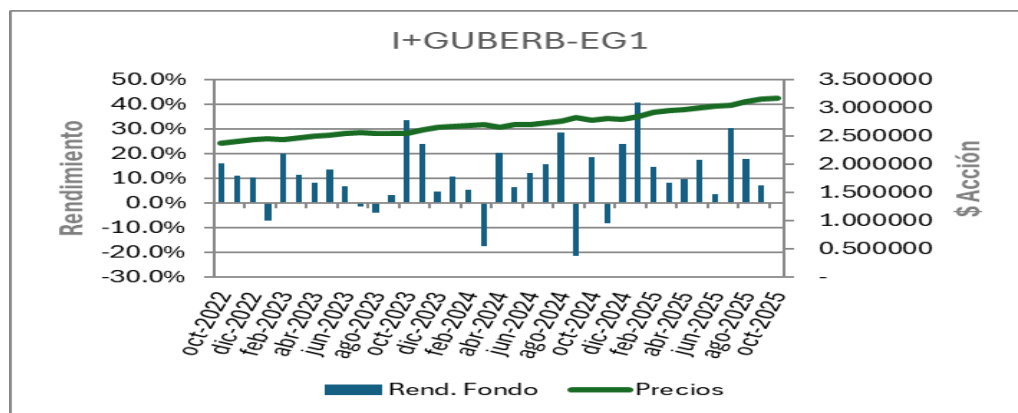


FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-M1	10,000.00	10,423.51	10,579.32	10,967.32	11,366.94	12,109.56	12,826.66
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,536.96	12,728.88	13,423.13	14,118.21	15,102.33	16,123.02

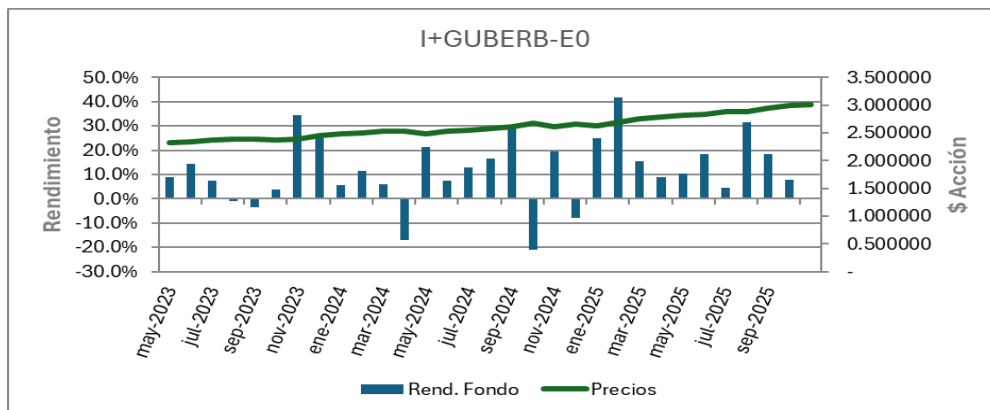
# VINCI COMPASS



FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-MG1	10,000.00	10,454.07	10,640.55	11,063.33	11,499.92	12,287.75	13,054.35
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,536.96	12,728.88	13,423.13	14,118.21	15,102.33	16,123.02



FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-EG1	10,000.00	10,482.62	10,699.21	11,166.87	11,657.19	12,516.65	13,361.61
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,536.96	12,728.88	13,423.13	14,118.21	15,102.33	16,123.02



FECHA	31/10/2022	28/04/2023	31/10/2023	30/04/2024	31/10/2024	30/04/2025	31/10/2025
I+GUBERB-E0	10,000.00	10,199.38	10,448.36	10,946.10	11,468.99	12,360.68	13,244.60
CETES 91 DIAS	10,000.00	10,287.84	12,427.93	13,105.77	13,784.41	14,745.27	15,741.83

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-E0						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	*ND	*ND
Rendimiento neto	7.98%	18.63%	15.15%	5.61%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	*ND	*ND
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	NA*	NA*

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-EG1						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	10.31%	6.84%
Rendimiento neto	7.13%	17.73%	14.30%	4.83%	9.31%	5.86%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	11.58%	7.58%
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	11.84%	8.45%

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-F1						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	10.31%	6.84%
Rendimiento neto	5.36%	15.86%	12.49%	3.29%	8.06%	4.74%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	11.58%	7.58%
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	11.84%	8.45%

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-FC						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	10.31%	6.84%
Rendimiento neto	7.13%	17.73%	14.28%	4.89%	9.71%	6.32%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	11.58%	7.58%
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	11.84%	8.45%

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-FG1						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	10.31%	6.84%
Rendimiento neto	6.09%	16.62%	13.22%	3.94%	8.70%	5.35%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	11.58%	7.58%
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	11.84%	8.45%

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-M1						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	10.31%	6.84%
Rendimiento neto	5.39%	15.89%	12.52%	3.32%	8.07%	4.74%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	11.58%	7.58%
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	11.84%	8.45%

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
B-MG1						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	8.09%	18.74%	15.27%	5.72%	10.31%	6.84%
Rendimiento neto	6.06%	16.60%	13.20%	3.92%	8.70%	5.34%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	7.83%	7.59%	9.00%	11.15%	11.58%	7.58%
Índice de Referencia	9.19%	16.03%	13.48%	6.07%	11.84%	8.45%

**Notas:**

- 1) El desempeño del Fondo en el pasado puede no ser indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.
- 2) Estos rendimientos son netos, ya que todos los costos y comisiones están reflejados en los mismos.
- 3) Los costos de operación del Fondo están reflejados en los rendimientos.
- 4) \*ND: No Disponible

## 2. Operación del Fondo

### 2.a) Posibles adquirentes

Las clases accionarias B-FG1, B-FG2, B-MG1, B-MG2, B-NG1, B-NG2, B-EG1 y B-EG2 que forman parte del capital variable del Fondo, se establecerán conforme a criterios establecidos en el inciso a), fracción IV del art. 106 de la CUFI, las clases accionarias B-F1, B-F2, B-M1, B-M2, B-N1, B-N2, B-E1 y B-E2 que forman parte del capital variable del Fondo, se establecerán conforme a criterios establecidos en el inciso b), fracción IV del art. 106 de la CUFI, la clase accionaria B-FC que forma parte del capital variable del Fondo, se establecerá conforme a criterios establecidos en el inciso e), fracción IV del art. 106 de la CUFI, las clases accionarias B-F0, B-M0, B-N0 y B-E0 que forman parte del capital variable del Fondo, se establecerán conforme a criterios establecidos en el inciso f), fracción IV del art. 106 de la CUFI y la clase accionaria B-FF que forma parte del capital variable del Fondo, se establecerá conforme a criterios establecidos en el inciso g), fracción IV del art. 106 de la CUFI, en el entendido:

Que el comité responsable de análisis de productos financieros, órgano equivalente o persona encargada de las sociedades distribuidoras o entidades financieras que presten el servicio de distribución al Fondo, serán quienes elaborarán y aprobarán los criterios y las condiciones, conforme a lo establecido en el artículo 43 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que presten servicios de inversión (en adelante "Disposiciones de servicios de inversión"), a efecto dar acceso a los inversionistas a determinada serie del fondo tomando en consideración, de manera enunciativa mas no limitativa, (i) la prestación de servicios asesorados o no asesorados, (ii) operatividad en valores y, en su caso, fondos de inversión, (iii) las inversiones en valores administrados por cliente o contrato, (iv) cualquier otro factor cuantitativo o cualitativo que incida en la segmentación de la clientela en función los servicios prestados.

Los citados criterios deberán evitar tratos inequitativos entre los inversionistas y estar basados en condiciones objetivas.

Las acciones de las clases B-F1, B-F2, B-FG1 y B-FG2 podrán ser adquiridas por:

Personas físicas mexicanas; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas físicas; fondos de ahorro; fondos de inversión, cajas de ahorro para trabajadores cuyos recursos sean propiedad de personas físicas; y sociedades distribuidoras de fondos de inversión por cuenta de personas físicas mexicanas.

Las acciones de la clase “B-FC” podrán ser adquiridas por:

Empleados, directivos, consejeros y jubilados de Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I. y de empresas que formen parte del mismo grupo empresarial al que pertenece la Operadora.

Las acciones de la clase B-F0 podrán ser adquiridas por:

Personas físicas mexicanas; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas físicas; fondos de ahorro; fondos de inversión, cajas de ahorro para trabajadores cuyos recursos sean propiedad de personas físicas; y sociedades distribuidoras de fondos de inversión por cuenta de personas físicas mexicanas.

Las acciones de la clase B-F0 podrán ser adquiridas únicamente por inversionistas que mantengan una cartera de valores por virtud del contrato de gestión de inversiones con la Operadora del Fondo por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor.

Las acciones de la clase B-M1, B-M2, B-MG1 y B-MG2 podrán ser adquiridas por:

Personas morales mexicanas; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria que actúen por cuenta propia y de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas morales; entidades financieras del exterior; dependencias y entidades de la administración pública federal y de los estados, así como municipios; fondos de ahorro y de pensiones y primas de antigüedad; cajas de ahorro; la federación, estados, la Ciudad de México, municipios, organismos descentralizados, empresas de participación estatal, entidades de la administración pública centralizada o paraestatal, partidos y asociaciones políticas; fondos de inversión, las distribuidoras de acciones del Fondo, instituciones de seguros y fianzas; almacenes generales de depósito; uniones de crédito, inversionistas institucionales, determinados en la disposiciones legales vigentes aplicables.

Las acciones de la clase B-M0 podrán ser adquiridas por:

Personas morales mexicanas; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria que actúen por cuenta propia y de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas morales; entidades financieras del exterior; dependencias y entidades de la administración pública federal y de los estados, así como municipios; fondos de ahorro y de pensiones y primas de antigüedad; cajas de ahorro; la federación, estados, la Ciudad de México, municipios, organismos descentralizados, empresas de participación estatal, entidades de la administración pública centralizada o paraestatal, partidos y asociaciones políticas; fondos de inversión, las distribuidoras de acciones del Fondo, instituciones de seguros y fianzas; almacenes generales de depósito; uniones de crédito, inversionistas institucionales, determinados en la disposiciones legales vigentes aplicables.

Las acciones de la clase B-M0 podrán ser adquiridas únicamente por inversionistas que mantengan una cartera de valores por virtud del contrato de gestión de inversiones con la Operadora del Fondo por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor.

Las acciones de la clase B-N1, B-N2, B-NG1 y B-NG2 podrán ser adquiridas por:

Personas físicas o morales extranjeras; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria, que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos



fideicomisarios sean personas físicas o morales extranjeras; fondos de ahorro; fondos de inversión, fondos de inversión y/o vehículos de inversión colectiva nacionales o extranjeros cuyos recursos sean propiedad de personas físicas o morales extranjeras; entidades financieras del exterior; agrupaciones de personas morales extranjeras, la Operadora y las Distribuidoras, fondos de inversión, tanto nacionales como extranjeros por cuenta de sus clientes personas físicas o morales extranjeras y por cuenta propia de forma temporal.

Las acciones de la clase B-N0 podrán ser adquiridas por:

Personas físicas o morales extranjeras; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria, que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas físicas o morales extranjeras; fondos de ahorro; fondos de inversión, fondos de inversión y/o vehículos de inversión colectiva nacionales o extranjeros cuyos recursos sean propiedad de personas físicas o morales extranjeras; entidades financieras del exterior; agrupaciones de personas morales extranjeras, la Operadora y las Distribuidoras, fondos de inversión, tanto nacionales como extranjeros por cuenta de sus clientes personas físicas o morales extranjeras y por cuenta propia de forma temporal y para sus fines específicos.

Las acciones de la clase B-N0 podrán ser adquiridas únicamente por inversionistas que mantengan una cartera de valores por virtud del contrato de gestión de inversiones por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor.

Las acciones de la clase B-E1, B-E2, B-EG1 y B-EG2 podrán ser adquiridas por:

Fondos de pensiones o jubilaciones de personal complementarios a los que establece la ley del seguro social; fondos de pensiones y Primas de antigüedad constituidos en los términos de la ley del impuesto sobre la renta ("LISR"); la federación, estados, la Ciudad de México, municipios, organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, partidos y asociaciones políticas legalmente reconocidos y personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles en los términos de la LISR. Asimismo, podrán adquirir acciones emitidas por el Fondo; organismos sujetos a control presupuestario en los términos de la Ley de Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, que determine el servicio de administración tributaria, las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro, las empresas de seguros de pensiones autorizadas exclusivamente para operar seguros de pensiones derivados de las leyes de seguridad social en la forma de rentas vitalicias o seguros de sobrevivencia conforme a dichas Leyes, fondos o fideicomisos de fomento económico del gobierno federal, las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro a que se refiere la LISR; los fondos de ahorro y cajas de ahorro de trabajadores; y las personas morales constituidas únicamente con el objeto de administrar dichos fondos o cajas de ahorro de trabajadores, que cumplan con los requisitos establecidos en la LISR y su reglamento fondos de inversión en instrumentos de deuda que administren en forma exclusiva inversiones de fondos de pensiones, jubilaciones y primas de antigüedad, o agrupen como inversionistas de manera exclusiva a la federación, a la Ciudad de México, a los estados, a los municipios, a los organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, los partidos políticos y asociaciones políticas legalmente reconocidos, inversionistas institucionales determinados en la disposiciones legales vigentes aplicables, las distribuidoras de acciones del Fondo y en lo futuro, los que sean permitidos por las leyes fiscales correspondientes, las disposiciones reglamentarias que de ellas deriven y que se encuentren vigentes en su momento.

Las personas no sujetas a retención que adquieran clases dirigidas a personas morales serán tratadas fiscalmente como personas morales.

Las acciones de la clase B-E0 podrán ser adquiridas por:

Personas morales no sujetas a retención tales como: Fondos de pensiones o jubilaciones de personal complementarios a los que establece la ley del seguro social; fondos de pensiones y Primas de antigüedad constituidos en los términos de la ley del impuesto sobre la renta ("LISR"); la federación, estados, la Ciudad de México, municipios, organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, partidos y asociaciones políticas legalmente reconocidos y personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles en los términos de la LISR. Asimismo, podrán adquirir acciones emitidas por el Fondo; organismos sujetos a control presupuestario en los términos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, que determine el servicio de administración tributaria, las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro, las empresas de seguros de pensiones autorizadas exclusivamente para operar seguros de pensiones derivados de las leyes de seguridad social en la forma de rentas vitalicias o seguros de sobrevivencia conforme a dichas Leyes, fondos o fideicomisos de fomento económico del gobierno federal, las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro a que se refiere la LISR; los fondos de ahorro y cajas de ahorro de trabajadores; y las personas morales constituidas únicamente con el objeto de administrar dichos fondos o cajas de ahorro de trabajadores, que cumplan con los requisitos establecidos en la LISR y su reglamento fondos de inversión en instrumentos de deuda que administren en forma exclusiva inversiones de fondos de pensiones, jubilaciones y primas de antigüedad, o agrupen como inversionistas de manera exclusiva a la federación, a la Ciudad de México, a los estados, a los municipios, a los organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, los partidos políticos y asociaciones políticas legalmente reconocidos, inversionistas institucionales determinados en la disposiciones legales vigentes aplicables, las distribuidoras de acciones del Fondo y en lo futuro, los que sean permitidos por las leyes fiscales correspondientes, las disposiciones reglamentarias que de ellas deriven y que se encuentren vigentes en su momento.

Las acciones de la clase B-E0 podrán ser adquiridas únicamente por inversionistas que mantengan una cartera de valores por virtud del contrato de gestión de inversiones con la Operadora del Fondo por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor.

Las acciones de la clase B-FF podrán ser adquiridas por:

Fondos de inversión de renta variable o en instrumentos de deuda, que sean administrados por la misma sociedad operadora de fondos de inversión.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

## **2.b) Políticas para la compraventa de acciones**

Con motivo de cambios en su régimen de inversión o de la política de compra y venta de acciones y calificación, el Fondo estará obligado a adquirir, a precio de valuación y sin diferencial alguno, el 100% de las acciones de los inversionistas que así lo soliciten dentro de los treinta días hábiles de que se hagan del conocimiento del inversionista estos cambios. En este caso se entenderá que los inversionistas aceptan las nuevas condiciones y desean permanecer en el Fondo si no se recibe la orden expresa de venta.

No hay un límite individual de recompra pero el Fondo ha establecido un mínimo de 20% de valores de fácil realización y/o valores con plazo de vencimiento menor a 3 meses, por lo que se compromete a dar liquidez a sus inversionistas por el total de sus solicitudes siempre y cuando el total de órdenes recibidas no exceda el 20% de los activos netos del Fondo, se dará liquidez a los accionistas hasta el porcentaje antes señalado en el orden en que se vayan recibiendo las

solicitudes; las órdenes pendientes de recomprar así como las nuevas solicitudes que se reciban, se realizarán conforme sea posible vender los activos objeto de inversión que integran la cartera, en orden cronológico y respetando lo establecido para la operación y liquidación de las acciones del Fondo. La Operadora informará a los inversionistas el plazo y los términos en que podrá reiniciar la recompra de sus acciones, el inversionista podrá consultar información al respecto la página electrónica en la red mundial (Internet)

<https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/> en la sección “Avisos relevantes” del Fondo.

En caso de aplicarse límites a la recompra, el inversionista podrá consultar información al respecto la página electrónica en la red mundial (Internet)

<https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/> en la sección “Avisos relevantes” del Fondo.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

## **2.b.i) Día y hora para la recepción de órdenes**

Las órdenes de compra – venta de acciones del Fondo, se recibirán todos los días hábiles que apliquen en México. El horario para que el público inversionista solicite órdenes de compra y venta es de las 9:00 hasta las 13:00 horas, hora de la Ciudad de México. Después de las 13:00 horas las órdenes recibidas se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.

Las diferentes Distribuidoras de las acciones representativas del capital social del Fondo deberán respetar los horarios antes señalados para recibir órdenes de compra o venta del público inversionista.

Para los efectos establecidos en este inciso y en los 2.b.ii) y 2.b.iii) siguientes, serán considerados días inhábiles de acuerdo al calendario que anualmente emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en el que se establece los días en que las entidades financieras sujetas a su supervisión deberán cerrar sus puertas y suspender operaciones. La sociedad Operadora publicará en la página de Internet, <https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/> todos los días en los que el Fondo suspenderá sus operaciones por ser considerados inhábiles.

Las órdenes pueden ser instruidas personalmente, vía telefónica o por medios electrónicos que proporcione la Sociedad Operadora y las Distribuidoras y se capturarán en el sistema de recepción y asignación, respetando el orden cronológico en el que hayan sido recibidas. En momentos que exista un exceso de demanda tanto de órdenes de compra como de órdenes de venta, el Fondo podrá limitar el monto de compra por inversionista en beneficio de los accionistas del Fondo.

## **2.b.ii) Ejecución de las operaciones**

Las órdenes de compra y venta de acciones del Fondo se ejecutarán todos los días hábiles, el mismo día de la solicitud.

Las órdenes de compra y venta de acciones del fondo se liquidarán al precio determinado el día hábil anterior al de la operación y cuyo registro aparezca el día hábil siguiente en las bolsas de valores o en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión autorizados por la Comisión y que haya sido contratado por el fondo de inversión de que se trate.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

### **2.b.iii) Liquidación de las operaciones**

Las órdenes de compra y venta de acciones del Fondo liquidarán el mismo día de la ejecución.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

### **2.b.iv) Causas de la posible suspensión de operaciones**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

### **2.c) Montos mínimos**

Los montos mínimos de inversión por clase se encuentran en el apartado 2 inciso g) Costos, comisiones y remuneraciones.

Al encontrarse el inversionista por debajo de los montos mínimos se realizará la reclasificación a la clase correspondiente.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

### **2.d) Plazo mínimo de permanencia**

No existe plazo mínimo de permanencia.

### **2.e) Límites y políticas de tenencia por Inversionista**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

### **2.f) Prestadores de servicios**

El Fondo de Inversión en los términos y casos que la Ley de Fondos de Inversión señalan, para el cumplimiento de su objeto han contratado los servicios que a continuación se indican.

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **i) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **ii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

#### **iv) Otros prestadores de servicios**

La calificación del Fondo es proporcionada por Fitch México, S.A. de C.V.

La información adicional este punto se incluye en la "Sección General".

## g) Costos, comisiones y remuneraciones

### a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Clase B-F1		Clase B-F2		Clase B-FG1		Clase B-FG2		Clase B-FC		Clase B-F0	
	%	\$	%	\$	%	%	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Compra de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Venta de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio por Asesoría	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio de Administración de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Otras	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
<b>Total</b>												

Concepto	Clase B-M1		Clase B-M2		Clase B-MG1		Clase B-MG2		Clase B-M0	
	%	\$	%	\$	%	%	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Compra de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Venta de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio por Asesoría	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio de Administración de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Otras	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
<b>Total</b>										

Concepto	Clase B-N1		Clase B-N2		Clase B-NG1		Clase B-NG2		Clase B-N0	
	%	\$	%	\$	%	%	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Compra de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Venta de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio por Asesoría	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio de Administración de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Otras	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
<b>Total</b>										

Concepto	Clase B-E1		Clase B-E2		Clase B-EG1		Clase B-EG2		Clase B-E0		Clase B-FF	
	%	\$	%	\$	%	%	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Compra de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Venta de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio por Asesoría	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Servicio de Administración de acciones	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
Otras	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA
<b>Total</b>												

\*NA: No Aplica

b) Comisiones pagadas por el Fondo:

Concepto	Clase B-F1		Clase B-F2		Clase B-FG1		Clase B-FG2		Clase B-F0		Clase B-FC	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450%	4.50	0.360%	3.60	0.300%	3.00	0.195%	1.95	0.00%	0.00	0.200%	2.00
Administración de activos / sobre desempeño												
Distribución de acciones	1.050%	10.50	0.840%	8.40	0.700%	7.00	0.455%	4.55	0.00%	0.00	0.000%	0.00
Valuación de acciones												
Depósito de activos objeto de inversión												
Depósito de acciones												
Contabilidad												
Otras**												
Total	1.500%	15.00	1.200%	12.00	1.000%	10.00	0.650%	6.50	0.00%	0.00	0.200%	2.00

Concepto	Clase B-M1		Clase B-M2		Clase B-MG1		Clase B-MG2		Clase B-M0	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450%	4.50	0.150%	1.50	0.300%	3.00	0.225%	2.25	0.00%	0.00
Administración de activos / sobre desempeño										
Distribución de acciones	1.050%	10.50	0.000%	0.00	0.700%	7.00	0.525%	5.25	0.00%	0.00
Valuación de acciones										
Depósito de activos objeto de inversión										
Depósito de acciones										
Contabilidad										
Otras**										
Total	1.500%	15.00	0.150%	1.50	1.000%	10.00	0.750%	7.50	0.00%	0.00

Concepto	Clase B-N1		Clase B-N2		Clase B-NG1		Clase B-NG2		Clase B-N0	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450%	4.50	0.360%	3.60	0.300%	3.00	0.225%	2.25	0.00%	0.00
Administración de activos / sobre desempeño										
Distribución de acciones	1.050%	10.50	0.840%	8.40	0.700%	7.00	0.525%	5.25	0.00%	0.00
Valuación de acciones										
Depósito de activos objeto de inversión										
Depósito de acciones										
Contabilidad										
Otras**										
Total	1.500%	15.00	1.200%	12.00	1.000%	10.00	0.750%	7.50	0.00%	0.00

Concepto	Clase B-E1		Clase B-E2		Clase B-EG1		Clase B-EG2		Clase B-E0		Clase B-FF	
	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450%	4.50	0.360%	3.60	0.195%	1.95	0.105%	1.05	0.00%	0.00	0.200%	2.00
Administración de activos / sobre desempeño												
Distribución de acciones	1.050%	10.50	0.840%	8.40	0.455%	4.55	0.245%	2.45	0.00%	0.00	0.000%	0.00
Valuación de acciones												
Depósito de activos objeto de inversión												
Depósito de acciones												
Contabilidad												
Otras**												
Total	1.500%	15.00	1.200%	12.00	0.650%	6.50	0.350%	3.50	0.00%	0.00	0.200%	2.00

\* Montos por cada \$1,000 pesos invertidos.

\*\* Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

Los montos mínimos de inversión por clase son:

Clases*	Montos mínimos en pesos
B-F1	El equivalente al precio de una acción.
B-F2	10,000,000
B-FC	El equivalente al precio de una acción.
B-M1	El equivalente al precio de una acción.
B-M2	100,000,000
B-N1	El equivalente al precio de una acción.
B-N2	10,000,000
B-E1	El equivalente al precio de una acción.
B-E2	10,000,000
B-FF	El equivalente al precio de una acción.

\*Para invertir en las clases B-F1, B-F2, B-M1, B-M2, B-N1, B-N2, B-E1 y B-E2 correspondientes se tomará el importe total invertido al cierre de mes en el Fondo de Inversión.

Clases**	Montos mínimos en pesos
B-FG1	El equivalente al precio de una acción.
B-FG2	500,000,000
B-F0	El equivalente al precio de una acción.
B-MG1	El equivalente al precio de una acción.
B-MG2	1,000,000,000
B-M0	El equivalente al precio de una acción.
B-NG1	El equivalente al precio de una acción.
B-NG2	1,000,000,000
B-N0	El equivalente al precio de una acción.
B-EG1	El equivalente al precio de una acción.
B-EG2	6,000,000,000
B-E0	El equivalente al precio de una acción.

**\*\*Para invertir en las clases B-FG1, B-FG2, B-MG1, B-MG2, B-NG1, B-NG2, B-EG1 y B-EG2 correspondientes se tomará el importe total al cierre de mes invertido en los fondos administrados por la sociedad operadora de fondos de inversión, es decir, considerando tanto los activos en Fondos de Deuda como los de Renta Variable de fondos de inversión administrados por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.**

**\*\*Para invertir en las clases B-F0, B-M0, B-N0 y B-E0 se deberán cumplir los requisitos señalados en el apartado “2.a) Posibles Adquirentes”.**

### **Reclasificación de Acciones**

Si un distribuidor distribuye más de una clase accionaria con las mismas características de las siguientes clases: B-F1, B-F2, B-FG1, B-FG2, B-M1, B-M2, B-MG1, B-MG2, B-N1, B-N2, B-NG1, B-NG2, B-E1, B-E2, B-EG1 y B-EG2 se tendrá que reclasificar de acuerdo con los montos mínimos establecidos.

El Distribuidor revisará al menos en forma mensual la tenencia en el Fondo de cada inversionista, de modo que cuando éste cumpla con los montos y requisitos necesarios para acceder a una clase con menor comisión, el Distribuidor, realizará la reasignación que corresponda al menos dentro de los primeros diez días hábiles del mes, mediante el canje de acciones de la clase en la que se encuentra por las acciones a la clase que le corresponda. El Distribuidor que realice reclasificaciones deberá notificar a la Operadora del Fondo el resultado de dichas reclasificaciones en el mismo día que las realice. De igual forma, el Distribuidor se reserva el derecho de realizar la reasignación a una clase con mayor comisión, en caso de que el cliente no cumpla con los montos mínimos establecidos, dicha reasignación no será aplicable cuando la disminución en el saldo de la inversión sea resultado de disminuciones en el precio de las acciones del Fondo. Todo lo anterior, sin afectar el valor de la inversión del cliente y sin cargo de comisión, otorgando el inversionista su consentimiento para que se realicen las citadas reasignaciones.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

### **3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

#### **a) Organización del Fondo de inversión de acuerdo a lo previsto en el artículo 10 de la Ley de Fondos de Inversión**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

##### **Políticas para prevenir y evitar conflictos de interés:**

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

#### **b) Estructura del capital y accionistas**

El capital variable puede dividirse en el número de series que apruebe el Consejo de Administración de la Sociedad Operadora y tendrán las características que el mismo determine.

El Capital Variable es ilimitado y tiene los mismos derechos y obligaciones.

Las acciones Serie A, representativas del capital fijo del fondo son de una sola Clase, sin derecho a retiro y su transmisión requiere de la previa autorización de la CNBV.

Las acciones de la parte fija sólo pueden ser suscritas por la sociedad operadora de fondos de inversión en su carácter de socio fundador.



El capital aprobado asciende a la suma de \$52,800'000,000.00 (Cincuenta y dos mil ochocientos millones de pesos), el cual está integrado de la siguiente forma:

SERIE	No. DE ACCIONES	MONTO	
"A"	757,576	\$1,000,000.32	(UN MILLÓN DE PESOS 32/100) M.N.
"B"	39,999,242,424	\$52,798,999,999.68	(CINCUENTA Y DOS MIL SETECIENTOS NOVENTA Y OCHO MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS 68/100) M.N.

Todas las citadas clases tienen los mismos derechos y obligaciones. Las series son sin expresión de valor nominal.

Las distintas clases de acciones se podrán diferenciar entre sí por sus posibles adquirentes y por el monto de las comisiones a que están sujetas.

El capital variable podrá dividirse en distintas clases que podrán amparar cualquier número de acciones y representar cualquier porcentaje del capital social dividiéndose de la siguiente manera:

	CLASES EN LAS QUE SE DIVIDE EL CAPITAL VARIABLE				
	B-F	B-M	B-N	B-E	B-FF
Posibles Adquirentes	Personas físicas nacionales	Personas morales nacionales	Personas extranjeras	Personas nacionales no sujetas a retención	Fondos de fondos
Porcentaje del capital variable	29.25%	23.75%	18.25%	23.75%	5.00%
Importe	\$15,442,999,999.68	\$12,540,000,000.00	\$9,636,000,000.00	\$12,540,000,000.00	\$2,640,000,000.00

	Número de inversionistas	Suma total de las tenencias
Número total de accionistas del Fondo al 31 de octubre de 2025	148	100%
Inversionistas que poseen más del 30% de la serie A	1	100%
Inversionistas que poseen más del 30% de la Serie B	0	0.00%
Inversionistas poseen más del 5% del capital social	5	63.42%

El Fondo no es controlado, directa o indirectamente por personas o grupo de personas físicas o morales que se encuentren relacionadas o no con la sociedad operadora ni con aquellas que participan activamente en la administración del Fondo.

#### 4. ACTOS CORPORATIVOS

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

#### 5. RÉGIMEN FISCAL

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

## **6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES**

Fecha y número del oficio de autorización del prospecto de información al público:

Oficio 157/664/2023 del 14 de diciembre de 2023.

Los cambios realizados al prospecto respecto de la versión anterior se refieren principalmente a:

- a) Categoría del Fondo.
- b) Políticas de inversión, objetivos y horizonte de inversión y régimen de inversión.
- c) Metodología para la determinación del VaR y cambios a los riesgos asociados a la inversión.
- d) Políticas de compraventa de acciones.
- e) Clave de pizarra del Fondo.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

## **7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

## **8. INFORMACIÓN FINANCIERA**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

## **9. INFORMACIÓN ADICIONAL**

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

## **10.- PERSONAS RESPONSABLES**

"El suscrito, como director general de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión, manifiesto bajo protesta de decir verdad, que en el ámbito de mis funciones he preparado y revisado el presente prospecto de información al público inversionista, el cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Fondo de inversión, estando de acuerdo con su contenido. Asimismo, manifiesto que no tengo conocimiento de que información relevante haya sido omitida, sea falsa o induzca al error en la elaboración del presente prospecto de información al público inversionista."

---

Lic. Iván Alexandro Ramil Flores  
Director General de la Sociedad Operadora que administra el Fondo

## 11. ANEXO.- Cartera de Inversión.

La información sobre la cartera de inversión actualizada del Fondo se encuentra en la página de Internet de la Operadora, <https://latam.vincicompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/>.

Actualmente el fondo no se encuentra en una estrategia temporal de inversión debido a que su régimen no considera, en ningún caso, llevar a cabo una estrategia distinta a la original.

### Evolución histórica de los activos

Mes	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	TOTAL
may-25	17.70%	24.75%	57.55%	100.00%
jun-25	24.61%	20.24%	55.15%	100.00%
jul-25	21.92%	19.65%	58.42%	100.00%
ago-25	22.53%	18.54%	58.93%	100.00%
sep-25	23.24%	18.96%	57.81%	100.00%
oct-25	21.56%	18.53%	59.91%	100.00%

### CARTERA DE VALORES AL 31 OCTUBRE, 2025

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DIRECTO</b>						
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL BONDES F</b>						
LF	BONDES F	271202	mxAAA	500,000	50,094,944.00	3.91
LF	BONDES F	270819	mxAAA	500,000	50,055,447.50	3.91
LF	BONDES F	260604	mxAAA	400,000	40,076,374.00	3.13
LF	BONDES F	280928	mxAAA	300,000	29,868,582.90	2.33
LF	BONDES F	261001	mxAAA	258,692	25,872,563.25	2.02
OTROS TIPO DE VALOR LF - BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL BONDES F				600,000	60,038,950.60	4.69
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL CON TASA DE INTERÉS FIJA</b>						
M	BONOS	341123	mxAAA	2,350,000	229,394,354.65	17.92
M	BONOS	421113	mxAAA	1,500,000	134,370,688.50	10.50
M	BONOS	330526	mxAAA	1,220,000	119,117,714.62	9.31
M	BONOS	360221	mxAAA	1,060,000	101,400,150.14	7.92
M	BONOS	471107	mxAAA	860,000	77,856,472.52	6.08
OTROS TIPO DE VALOR M - BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL CON TASA DE IN				475,000	48,950,355.58	3.82
<b>BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL EN UDIS SEGREGABLES</b>						
S	UDIBONO	281130	mxAAA	62,294	54,473,857.61	4.26
S	UDIBONO	261203	mxAAA	39,162	33,924,885.91	2.65
<b>CERTIFICADOS DE LA TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN CON IMPUESTO</b>						
BI	CETES	260219	mxAAA	10,000,000	97,851,870.00	7.64
<b>TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO</b>					<b>1,153,347,211.78</b>	<b>90.10</b>
<b>REPORTO</b>						
BI	CETES	270121	mxAAA	9,287,201	83,276,913.65	6.51
<b>TOTAL REPORTO</b>					<b>83,276,913.65</b>	<b>6.51</b>
<b>OTROS VALORES</b>				2,028,830	43,480,459.33	3.40
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES</b>					<b>1,280,104,584.76</b>	<b>100.00</b>