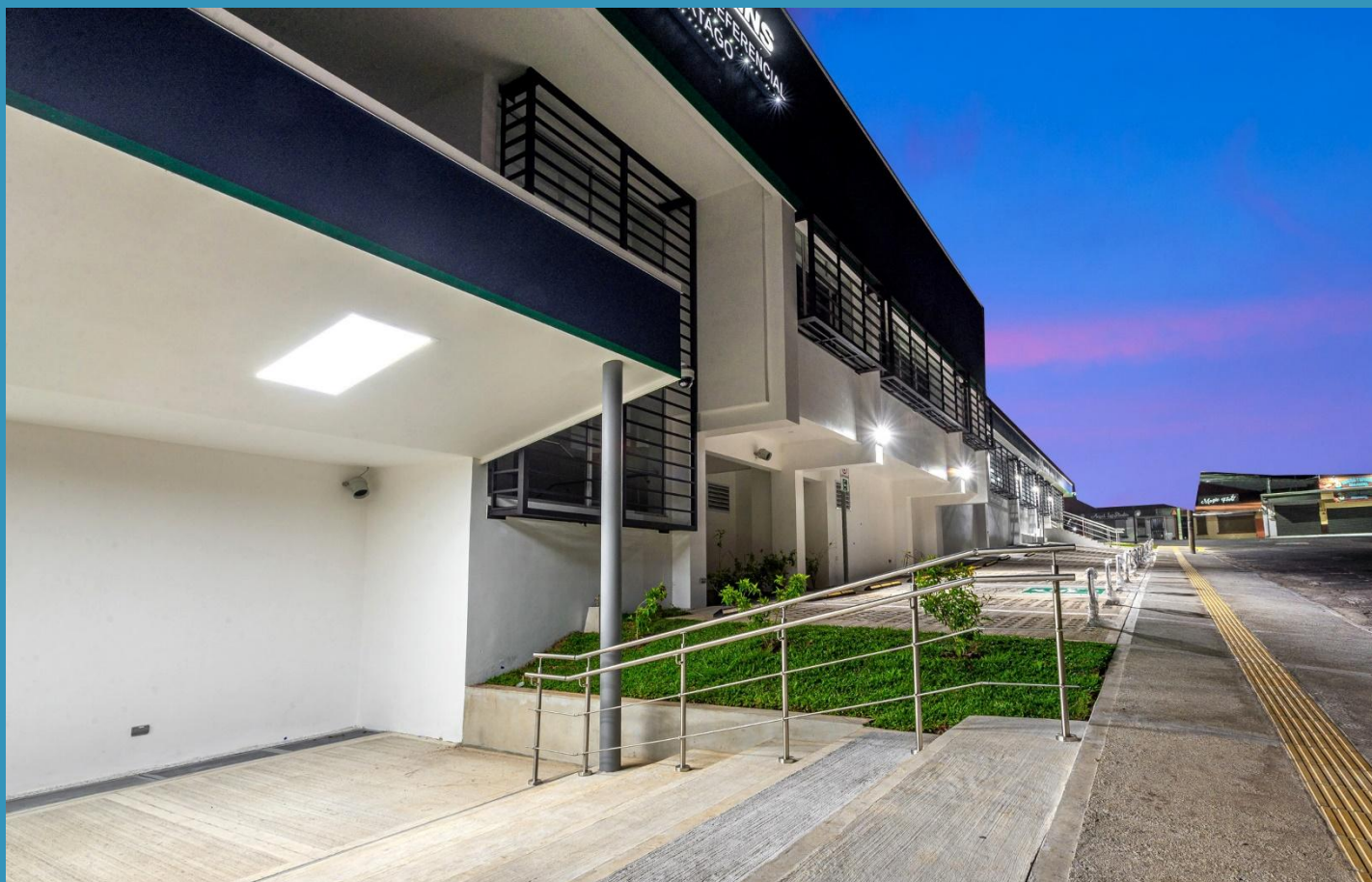


FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIO CENTROS DE SALUD INS

INFORME TRIMESTRAL

III Trimestre 2026



INS INVERSIONES

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



01**CARACTERÍSTICAS
DEL FONDO****02****INFORME DE LA
ADMINISTRACIÓN****03****INFORME DE
GESTIÓN****04****ESTRUCTURA DE LA
CARTERA
INMOBILIARIA****05****INDICADORES
COMPARATIVOS DE
GESTIÓN Y RIESGO****06****NOTAS
IMPORTANTES PARA
EL INVERSIONISTA****INFORMACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES**

- Moneda del Fondo: USD\$ dólares americanos.
 - Plazo de vencimiento: Indefinido.
 - Número de participaciones autorizadas: 45,000 (cuarenta y cinco mil)
 - Número de participaciones colocadas y en circulación: 16,966
 - Valor de participación al 30/09/2026: USD \$ 1,773.02
 - Precio de mercado según proveedor de precios PIPCA: \$1,711.00
- Precio de la participación de la última negociación en mercado secundario: Fecha 11/09/2026, precio USD \$1,600.00.
- Código ISIN: CRINSSFL0119.

“Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión.”

Informe trimestral Julio –Setiembre 2026

1.CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Tipo de fondo: Cerrado

El Fondo de Inversión Inmobiliario Centros de Salud INS es un fondo cerrado, por lo cual no redime o recompra las participaciones de los inversionistas. Los inversionistas que deseen redimir sus recursos invertidos en el fondo deberán recurrir a vender sus participaciones en el mercado secundario.

Objetivo del Fondo: Ingreso.

El fondo distribuye mensualmente sus rentas líquidas, entendidas como la suma de rentas por concepto de alquileres e intereses percibidos, una vez deducidos los gastos del Fondo en que se deba incurrir y el monto de las reservas aprobadas por el Comité de Inversiones.

Monto Mínimo de la participación (Valor nominal):

Para este fondo, el monto mínimo de inversión es igual a una participación, cuyo valor nominal es USD \$1.000.

Nombre del custodio:

INS Valores Puesto de Bolsa

Fecha de autorización:

Autorizado para emitir oferta pública el 12 de mayo 2025, mediante resolución SGV-R-64-2025

Calificadora de riesgo:

MOODY'S LOCAL

Calificación de riesgo:

Calificación: AA.cr

Perspectiva: Estable.

Evaluación del riesgo de mercado: MRA3.cr

Fecha de emisión ultima calificación: 30/09/2026

AA.cr: Emisores o emisiones calificados en AA.cr con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otras entidades y transacciones locales.

MRA3.cr: Los fondos evaluados en MRA3.cr tienen una sensibilidad moderada a los cambios en las tasas de interés y otras condiciones del mercado.

Perspectiva Estable: Una perspectiva estable indica una baja probabilidad de cambio de la calificación en el mediano plazo.

2. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

El Fondo de Inversión Inmobiliario Centros de Salud INS cerró el tercer trimestre de 2026 manteniendo la estabilidad de sus ingresos por alquileres y dando continuidad a la administración de sus inmuebles. Estos resultados permiten al Fondo seguir generando recursos para la distribución mensual de dividendos a sus inversionistas

2.1 Activo administrado

Al cierre del tercer trimestre del 2026, el Fondo de Inversión Inmobiliario Centros de Salud INS registró activos totales por USD\$42,99 millones y activos netos por USD\$30,08 millones, lo que representa un incremento del 1,03% y 1,62%, respectivamente, en comparación con el segundo trimestre del año, cuando estos alcanzaron USD\$42,55 millones y USD\$29,60 millones.

Este comportamiento refleja un crecimiento en el valor de los activos del Fondo y un fortalecimiento de su patrimonio neto durante el período.

2.2 Rendimientos del Fondo

2.2.1 Rendimiento Líquido

Al cierre de setiembre del 2026, el rendimiento líquido del Fondo se ubicó en 15,01%, lo que representa una disminución de 0,74 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior, cuando alcanzó un 15,75%. A pesar de esta reducción, el Fondo mantuvo un rendimiento significativamente superior al promedio de la industria de fondos inmobiliarios, que se situó en 3,09%, superándolo en 11,92 puntos porcentuales.

2.2.2 Rendimiento Total

Por su parte, al 30 de setiembre del 2026, el Fondo registró un rendimiento total del 10,67%, superando en 7,56 puntos porcentuales el promedio de la industria de fondos inmobiliarios, que se ubicó en 3,11%. Este resultado refleja un desempeño favorable del Fondo en comparación con el mercado.

2.3 Valoración de los inmuebles

De conformidad con el calendario de valoración establecido en acatamiento de la normativa, los activos que conforman el portafolio inmobiliario del fondo fueron valorados en el mes de agosto del 2026. En el Cuadro 1 se detallan los valores en libros para el año 2026, el valor actual determinado por la firma valuadora y la plusvalía registrada para cada uno de los inmuebles. Asimismo, se presenta el total agregado correspondiente a los dos activos.

Cuadro 1 Resumen de las valoraciones
III Trimestre 2026
-dólares-

Edificio	Cartago	Guadalupe	Total
Nuevo Valor en Libros 2026	\$22,060.000.00	\$18,125,000.00	\$40,185,000.00
Valor actual	\$21,850,000.00	\$17,985,000.00	\$39,835,000.00
Plusvalía del periodo	\$210,000.00	\$140,000.00	\$350,000.00
Variación Relativa	0.96%	0.78%	0.88%

Fuente: Elaboración propia con informes de Grupo Tecno Ingeniería Internacional S.A.

Como resultado de estas valoraciones, se registró un incremento de USD\$350.000 en el valor del portafolio inmobiliario, correspondiente a una ganancia contable que no representa un ingreso efectivo de dinero para el Fondo. Este resultado refleja una ligera revalorización de los inmuebles durante el período, de acuerdo con los valores determinados por la firma valuadora.

2.4 Ocupación del portafolio de inmuebles

Al cierre del tercer trimestre del 2026, el Fondo mantiene un portafolio compuesto por dos activos inmobiliarios, con un nivel de ocupación del 100%.

2.5 Alquileres por cobrar y deterioro de los activos.

Al 30 de setiembre del 2026, el saldo de alquileres por cobrar del Fondo de Inversión Inmobiliario Centros de Salud INS No Diversificado asciende a USD \$405 mil. Este saldo obedece a la modalidad de pago por mes vencido establecida en los contratos de arrendamiento de los inmuebles. A la fecha no se reportan eventos de atrasos o incobrabilidad.

2.6 Operaciones de crédito del fondo

El Fondo Inmobiliario Centros de Salud INS mantiene una operación de crédito de largo plazo con una entidad bancaria nacional, con un saldo de USD\$10,38 millones al 30 de setiembre de 2026. Durante el período, se amortizó un monto de USD\$65,280.77 en el marco de un proceso gradual de reducción del endeudamiento conforme la estrategia de gestión de las obligaciones de crédito del fondo.

2.7 Distribución de dividendos

En el tercer trimestre de 2026, el Fondo efectuó tres distribuciones de dividendos, correspondientes a los meses de julio, agosto y setiembre. En el siguiente cuadro se detallan los montos distribuidos por participación en cada uno de estos meses.

Cuadro 2 Distribución de excedentes Tercer Trimestre 2026

Fecha de corte	Fecha de distribución	Concepto	Monto
31/07/2026	06/08/2026	Renta líquida al mes de julio del 2026	\$9.69
31/08/2026	08/09/2026	Renta líquida al mes de agosto del 2026	\$9.52
30/09/2026	09/10/2026	Renta líquida al mes de setiembre del 2026.	\$7.66

Fuente: elaboración propia con datos de la contabilidad del Fondo.

Durante setiembre de 2026, el Fondo de Inversión Centros de Salud efectuó una distribución de excedentes de USD 7,66 por participación, lo que representa una disminución de USD 1,86 respecto a agosto, cuando se distribuyeron USD 9,52 por participación, equivalente a una reducción del 19,5%.

Esta disminución se explica principalmente por un ajuste extraordinario en las reservas del Fondo. Como resultado de un análisis realizado sobre estas reservas, se determinó la necesidad de efectuar un ajuste por aproximadamente USD 20 mil, el cual fue registrado durante setiembre. Este ajuste provocó un incremento en las reservas del mes y, por consiguiente, una reducción en los excedentes disponibles para distribuir entre los inversionistas.

En términos financieros, las reservas pasaron de USD 73.121,10 en agosto a USD 93.868,64 en setiembre, lo que representa un incremento de USD 20.747,54. Este aumento explica una parte importante de la disminución observada en la distribución por participación.

Por otra parte, los ingresos por alquileres se mantuvieron estables durante el período, mientras que los gastos operativos prácticamente no presentaron variaciones. Esto permite señalar que la menor distribución no respondió a una reducción de los ingresos por arrendamiento ni a un aumento significativo de los gastos habituales de operación.

Es importante destacar que el ajuste realizado en setiembre corresponde a una situación extraordinaria que no se espera que se repita durante el cuarto trimestre.

3. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA, LEGAL Y OPERATIVA EN GENERAL DURANTE EL TRIMESTRE.

3.1 Informe Económico – agosto y septiembre 2026

Durante el tercer trimestre 2026 se estima que la economía mundial continúe creciendo de forma moderada durante los próximos años, con expectativas de crecimiento cercanas al 3,0% para 2026 y 3,4% para 2027. Este desempeño estaría impulsado principalmente por el avance de nuevas tecnologías, especialmente aquellas relacionadas con la inteligencia artificial, que están generando mayor inversión y actividad económica en distintos países.

Sin embargo, el entorno internacional sigue enfrentando desafíos importantes. Las tensiones y conflictos en Oriente Medio continúan generando incertidumbre y pueden afectar los precios de la energía y otras materias primas. El impacto no será igual para todos los países: aquellos que producen energía o que participan activamente en el desarrollo tecnológico podrían verse más favorecidos, mientras que los países que dependen de la importación de energía y tienen menor participación en sectores tecnológicos podrían enfrentar un crecimiento más lento.

Por otra parte, se proyecta que la inflación mundial se mantenga relativamente elevada, alcanzando alrededor de un 4,7% en 2026, lo que podría seguir afectando el poder adquisitivo de las personas y los costos de operación de las empresas.

Entre los factores que podrían afectar negativamente las perspectivas económicas destacan: un aumento de los conflictos geopolíticos, especialmente en Oriente Medio; mayores fluctuaciones en los precios de la energía y las materias primas, problemas en las cadenas de suministro internacional, un incremento en las barreras comerciales entre países, una desaceleración de la inversión tecnológica si las expectativas actuales no se materializan.

A su vez, existen elementos que podrían favorecer un mejor desempeño de la economía mundial: una estabilización más rápida de los precios de la energía, una mayor inversión en innovación y tecnología, una reducción de las barreras comerciales y una mayor cooperación entre países, la implementación de reformas económicas que fortalezcan el crecimiento y la productividad.

3.2 Economía Nacional

Balanza Comercial y Comercio Exterior

A septiembre de 2026, el déficit comercial alcanzó USD 2.412 millones, superior a los USD 2.486 millones registrados en todo 2025 al mismo periodo comparable y mayor como porcentaje del PIB (2,1% frente a 1,7%). Esto obedeció a que las importaciones crecieron 7,7%, mientras que las exportaciones aumentaron 4,0%.

Las importaciones aumentaron por mayores compras de vehículos, bienes de consumo, materias primas y combustibles. Por su parte, las exportaciones continuaron creciendo, aunque con menor dinamismo, impulsadas principalmente por productos manufacturados y ciertos bienes agrícolas. Destaca el crecimiento de las exportaciones hacia Europa y Asia en términos acumulados, mientras que las ventas hacia Norteamérica mostraron una leve reducción.

La factura petrolera ascendió en agosto a \$282,5 millones, lo que representó un incremento interanual de 58,8%, lo anterior es debido al aumento del 5,0% en la cantidad de barriles importados como por el incremento de 51,3% en el precio promedio de la mezcla de hidrocarburos.

Finanzas Públicas

Al cierre de septiembre de 2026, las finanzas públicas continúan mostrando disciplina fiscal. A julio de 2026, el Gobierno Central registró un superávit primario equivalente al 1,0% del PIB, aunque inferior al 1,2% del PIB observado un año antes.

No obstante, el déficit financiero aumentó a 1,6% del PIB, frente al 1,3% del PIB de julio de 2025, debido principalmente al mayor pago de intereses de la deuda. Asimismo, la deuda del Gobierno Central alcanzó 61,2% del PIB, superior al 57,2% registrado un año atrás. A pesar de ello, Costa Rica mantiene una percepción de riesgo

relativamente favorable frente a otras economías emergentes.

Política Monetaria y Mercado Cambiario

Durante el tercer trimestre de 2026, el entorno económico y financiero costarricense se caracterizó por condiciones de relativa estabilidad macroeconómica, respaldadas por una inflación reducida, tasas de interés en descenso y un tipo de cambio favorable. Estos factores incidieron directamente en el comportamiento y rendimiento de los fondos de inversión, particularmente en la gestión de liquidez y en las oportunidades de reinversión de los vencimientos de cartera.

- La actividad económica continuó creciendo durante el trimestre, aunque a un ritmo más moderado que el observado en 2025. Los sectores de servicios, comercio y construcción mostraron un desempeño positivo, mientras que algunas actividades vinculadas al sector exportador presentaron una desaceleración.
- La inflación permaneció en niveles históricamente bajos e incluso registró variaciones negativas en algunos meses, situación que permitió al Banco Central mantener una política monetaria más flexible. Este entorno favoreció la estabilidad financiera y contribuyó a una reducción gradual de las tasas de interés en el mercado local.
- Por otra parte, el colón continuó mostrando una importante fortaleza frente al dólar, impulsado por una abundante oferta de divisas proveniente de exportaciones, inversión extranjera, turismo y servicios.
- Uno de los factores más relevantes para los fondos durante el trimestre fue la tendencia a la baja de las tasas de interés.
- La reducción de la Tasa de Política Monetaria por parte del Banco Central continuó trasladándose gradualmente al resto del sistema financiero, generando una disminución en los rendimientos ofrecidos por los instrumentos de corto plazo emitidos tanto por entidades financieras como por el sector público. Como consecuencia, los fondos enfrentaron el desafío de reinvertir los recursos provenientes de vencimientos de cartera a tasas inferiores a las que históricamente mantenían los títulos que iban saliendo del portafolio. Esta situación ejerció presión sobre la rentabilidad de los fondos y limitó la capacidad de sostener los rendimientos observados en períodos anteriores.
- La abundancia de liquidez generó una mayor competencia entre inversionistas institucionales por los instrumentos de corto plazo disponibles en el mercado, situación que contribuyó a la reducción de los rendimientos de nuevas inversiones. Para los fondos, este entorno favoreció la gestión de liquidez y la capacidad de atender oportunamente los retiros de inversionistas, aunque redujo las oportunidades de inversión en instrumentos con rendimientos atractivos.
- Durante el período no se presentaron cambios regulatorios de carácter extraordinario que afectaran significativamente la operación de los fondos de inversión o la dinámica de los mercados financieros.
- El principal reto para la administración de los portafolios fue preservar niveles competitivos de rentabilidad dentro de un contexto de tasas descendentes, manteniendo al mismo tiempo adecuados niveles de liquidez y una estrategia de inversión prudente acorde con los objetivos del fondo.
- Entre marzo y setiembre de 2026, el mercado bursátil costarricense se desarrolló en un entorno favorable para los instrumentos de renta fija. La combinación de baja inflación, reducción de tasas de interés, abundante liquidez y fortaleza del colón propició un desplazamiento descendente de las curvas de rendimiento tanto en colones como en dólares, siendo más pronunciado en moneda local.

Ante este escenario, la estrategia de inversión se enfocó en preservar un adecuado equilibrio entre rentabilidad, liquidez y riesgo, mediante una administración activa de las duraciones y una cuidadosa selección de emisores e instrumentos. Lo anterior permitió aprovechar las oportunidades generadas por el comportamiento de las curvas de rendimiento, manteniendo al mismo tiempo una adecuada capacidad para atender las necesidades de liquidez de los inversionistas.

De cara a los próximos meses, la evolución del tipo de cambio, las condiciones de liquidez del sistema financiero, las necesidades de financiamiento del Gobierno Central y las expectativas sobre las tasas de interés continuarán siendo factores determinantes para el comportamiento de los instrumentos financieros que conforman los portafolios de inversión.

Durante el tercer trimestre de 2026, el tipo de cambio mantuvo la tendencia de apreciación del colón observada desde meses anteriores. Aunque el mercado presentó algunos episodios de volatilidad asociados a factores estacionales y movimientos de demanda de divisas, el comportamiento general fue de estabilidad, con un colón fortalecido frente al dólar.

Entre julio y setiembre, el tipo de cambio se ubicó alrededor de los ₡450 por dólar, significativamente por debajo de los niveles observados durante el mismo período de 2025, cuando el precio de la divisa se encontraba cercano a los ₡500-₡505 por dólar. Esto representa una apreciación anual superior al 10%.

La principal explicación de este comportamiento continúa siendo una mayor oferta de dólares en la economía, proveniente de varios sectores como: exportaciones de bienes, empresas ubicadas en regímenes especiales y zonas francas, turismo y exportación de servicios, ingreso de inversión extranjera, mayores niveles de reservas internacionales del Banco Central.

Este entorno ha generado efectos mixtos, por un lado, ha favorecido la estabilidad macroeconómica y contribuido a mantener una inflación baja, reduciendo presiones sobre los precios de bienes importados. Por otro lado, ingresos denominados en dólares han experimentado una menor rentabilidad al convertir esos recursos a colones.

De cara a los próximos meses, mientras se mantengan elevados los flujos de divisas hacia el país y continúe la disciplina monetaria del Banco Central, no se observan presiones significativas que apunten a una depreciación abrupta del colón. Sin embargo, factores externos como cambios en las tasas de interés internacionales, variaciones en los precios de materias primas o eventuales episodios de incertidumbre global podrían generar ajustes temporales en el mercado cambiario.

Inflación

La inflación continúa siendo uno de los aspectos más particulares de la economía costarricense. A diferencia de lo observado en la mayoría de las economías de la región, donde las presiones inflacionarias persisten, Costa Rica mantiene niveles de inflación por debajo del rango meta establecido por el Banco Central de Costa Rica (BCCR).

Al cierre de setiembre de 2026, la inflación acumulada se ubicó en -0,39%, manteniéndose por debajo del objetivo de mediano plazo definido por el BCCR de $3\% \pm 1$ punto porcentual. Este comportamiento responde, principalmente, a la apreciación del colón frente al dólar, la reducción en los precios de algunos bienes importados y la moderación observada en diversos componentes del índice de precios al consumidor. Asimismo, la inflación subyacente continúa reflejando una ausencia significativa de presiones de demanda interna.

No obstante, las expectativas apuntan a una normalización gradual de la inflación durante la segunda mitad del año. El Banco Central estima que la variación interanual de los precios retornará al rango meta en los próximos cinco o seis meses, conforme se incorporen los efectos del incremento en los precios internacionales de algunas materias primas, especialmente energéticas, y se disipen los factores transitorios que han mantenido la inflación en niveles inusualmente bajos.

4. ESTRUCTURA DE LA CARTERA INMOBILIARIA

4.1 Comisiones del fondo

Cuadro 3
Comisiones del Fondo vs Mercado, 30 setiembre 2026

Tipo de Comisión	FI Inmobiliario Centros de Salud INS Set-26	Industria Set-26
Comisión de Administración	1.00%	1.08%
Comisión de Custodia		
Comisión Agente Colocador		
Subtotal Comisiones	1.00%	1.08%
Comisión pagada al Puesto de Bolsa		
Total de Comisiones	1.00%	1.08%

Fuente: construcción propia con datos de la SUGEVAL

4.2 Participación por inmueble

Cuadro 4
Participación por inmueble respecto al Activo Inmobiliario
(Por participación porcentual de valor en libros)
30 de setiembre 2026

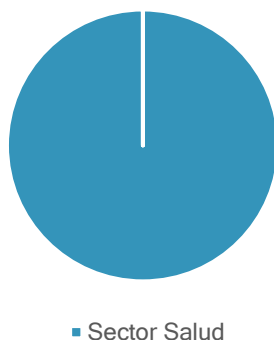
Inmueble	Valor relativo
Centro de Salud Referencial INS Cartago	54.90%
Centro de Salud Referencial INS Guadalupe	45.10%
TOTAL, ADMINISTRADO	100%

Fuente: elaboración con datos propios

4.3 Ingresos por actividad

Gráfico 1 Concentración de Ingresos por Sector Económico
30 de setiembre 2026

Sector Económico



Fuente: Elaboración con datos propios

5. INDICADORES COMPARATIVOS DE GESTIÓN Y RIESGO

5.1 Comparativo de rendimientos FI Inmobiliario Centros de Salud INS vs. Industria

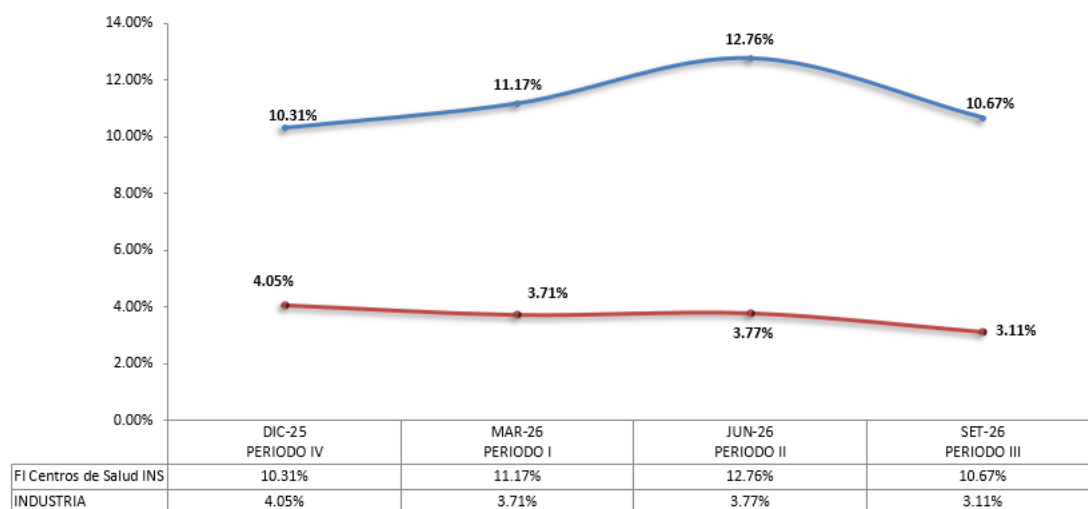
Cuadro 5
Rendimiento Total y Líquido Últimos 12 meses
FI Inmobiliario Centros de Salud INS vs. Industria
Al 30 de setiembre del 2026

Tipo de rendimiento	FI Inmobiliario Centros de Salud INS ND	Industria
	Set-2026	Set-26
Total	10.67%	3.11%
Líquido	15.01%	3.09%

Fuente: <https://www.insinversiones.com/>, SUGEVAL.

5.2 Comparativo de rendimientos TOTAL del FI Inmobiliario Centros de Salud INS vs. Industria

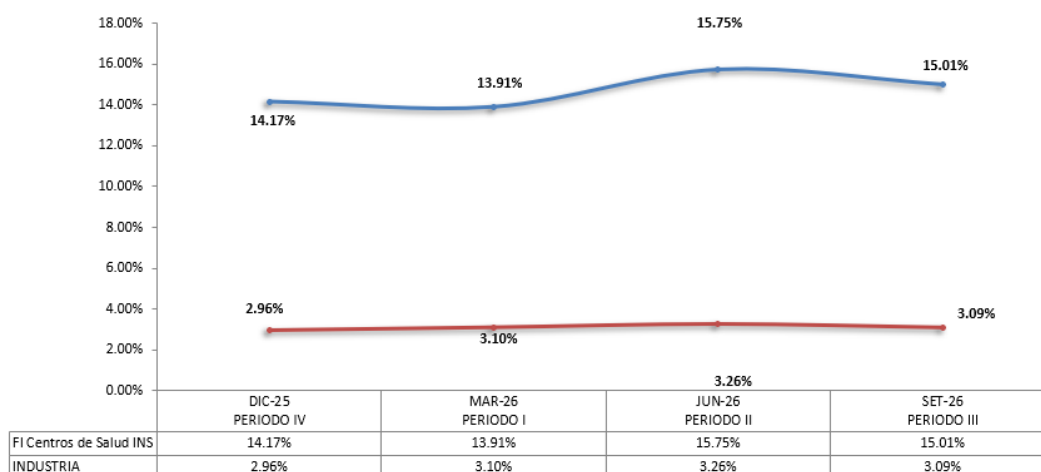
Gráfico 2
Rendimiento Total Últimos 12 meses, 30 de setiembre 2026
Comparativo FI Inmobiliario Centros de Salud INS vs Industria



Fuente: elaboración con datos propios y SUGEVAL

5.3 Comparativo de rendimiento LÍQUIDO FI Inmobiliario Centros de Salud INS vs. Industria

Gráfico 3
Rendimiento Líquido Últimos 12 meses, 30 de setiembre 2026
Comparativo FI Inmobiliario Centros de Salud INS ND vs. Industria



Fuente: elaboración con datos propios y SUGEVAL.

5.4 Indicadores de Gestión y Riesgo

Cuadro 6
Indicadores de Riesgo y de Gestión
30 de setiembre 2026

Indicador de Riesgo	Indicador de Riesgo	Inmobiliario Centros de Salud INS	Industria
		Set-26	Set-26
Coeficiente de Obligación frente a terceros (Endeudamiento).		30.03%	26.79%
Porcentaje de Ocupación		100%	73.29%
Morosidad (Con más de un mes atrasado)		0%	n.d.

Fuente: elaboración con datos propios.

5.5 Administración de los Riesgos

Para la Gestión de Riesgos en el Fondo Inmobiliario Centros de Salud INS se han establecido seguimientos por parte de la Unidad de Riesgos de INS Inversiones SAFI S.A, los cuales son presentados en el Comité de Riesgos Corporativos y en la Junta Directiva, dentro de los riesgos que se brinda seguimiento destacan:

5.5.1 Riesgo de Siniestros

Con el objetivo de reducir la exposición a este riesgo, se tiene suscrita con el INS una póliza “Todo riesgo” que cubre la totalidad de la cartera inmobiliaria del fondo.

5.5.2 Riesgo de Morosidad

Para el cierre del tercer trimestre del 2026, no existe riesgo de morosidad que pueda materializarse en el corto plazo, ya que el fondo cuenta con un único inquilino del sector público, el cual cancela de acuerdo con el presupuesto anual aprobado. Cabe resaltar que los inquilinos del sector público son los de menor riesgo en cuanto a morosidad.

Es importante mencionar que la gestión oportuna de cobro se refleja en el rendimiento del inversionista y el Fondo Inmobiliario Centros de Salud INS se caracteriza por tener bajos niveles de morosidad, en específico con el fondo, todos los pagos se han realizado oportunamente. Por su parte, la Unidad de Riesgos mantiene un constante seguimiento de las rentas pendientes e informa al Comité de Riesgos Corporativo y a la Junta Directiva sobre el estado de los pagos por parte del inquilino.

5.5.3 Riesgo de Desocupación

Una estrategia planteada por el fondo es el énfasis en el tipo de inquilino, de acuerdo con lo establecido en el prospecto, el fondo se compone únicamente de dos inmuebles, los cuales están 100% ocupados por el mismo inquilino. Con el fin de cumplir con la gestión de este riesgo, se cuenta con monitoreos constantes con la administración para detectar riesgos emergentes que pudieran afectar el desempeño del fondo.

5.5.4 Riesgo de Concentración por Inmuebles

El fondo se encuentra expuesto a una concentración por inmuebles, debido a que el prospecto establece que el fondo será exclusivo para dos edificios, la concentración se establece en Grado 2 según Herfindahl; el cual se encuentra alineado al apetito de riesgo de los inversionistas.

5.5.5 Riesgo de Concentración por Inquilinos

Al igual que el Riesgo de Concentración por Inmuebles, el fondo cuenta con un único inquilino, por lo que esta concentración se establece en 100%; estos niveles forman parte del apetito de riesgo de los inversionistas y por las características del fondo, no se visualizan cambios en el corto o mediano plazo.

NOTAS IMPORTANTES PARA EL INVERSIONISTA

“Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión.”

“La autorización para realizar oferta pública no implica una opinión sobre el fondo inversión ni de la sociedad administradora. La gestión financiera y el riesgo de invertir en este fondo de inversión no tienen relación con los de entidades bancarias o financieras u otra entidad que conforman su grupo económico, pues su patrimonio es independiente.”

“Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro.”

“La autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre la bondad de las participaciones del fondo de inversión ni sobre la solvencia del fondo o de su sociedad administradora.”

Este reporte tiene propósitos informativos únicamente y, por lo tanto, no constituye una solicitud u oferta para su compra o venta.

Si desea contactarnos o tener más información, nos puede contactar al teléfono 2284-8166, o escribirnos a inssafi@insinversiones.com o bien visitarnos en www.insinversiones.com con gusto le atenderemos.

En caso de alguna inquietud, queja o denuncia puede realizarla en nuestra página web www.insinversiones.com en la sección “Contacto”.