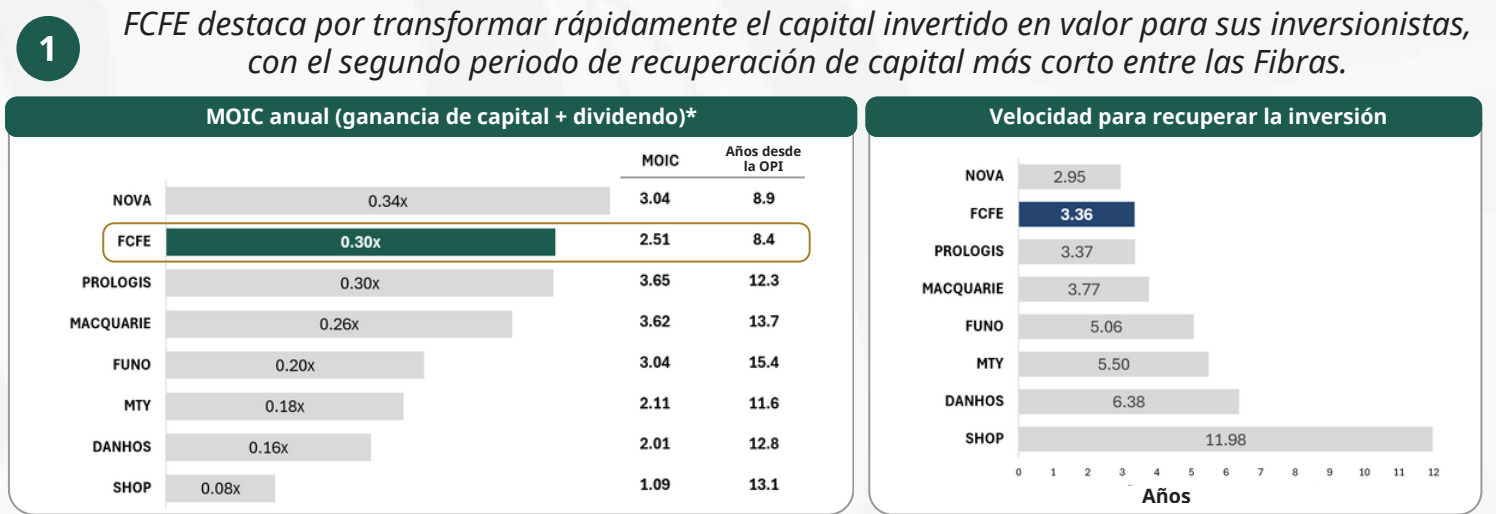
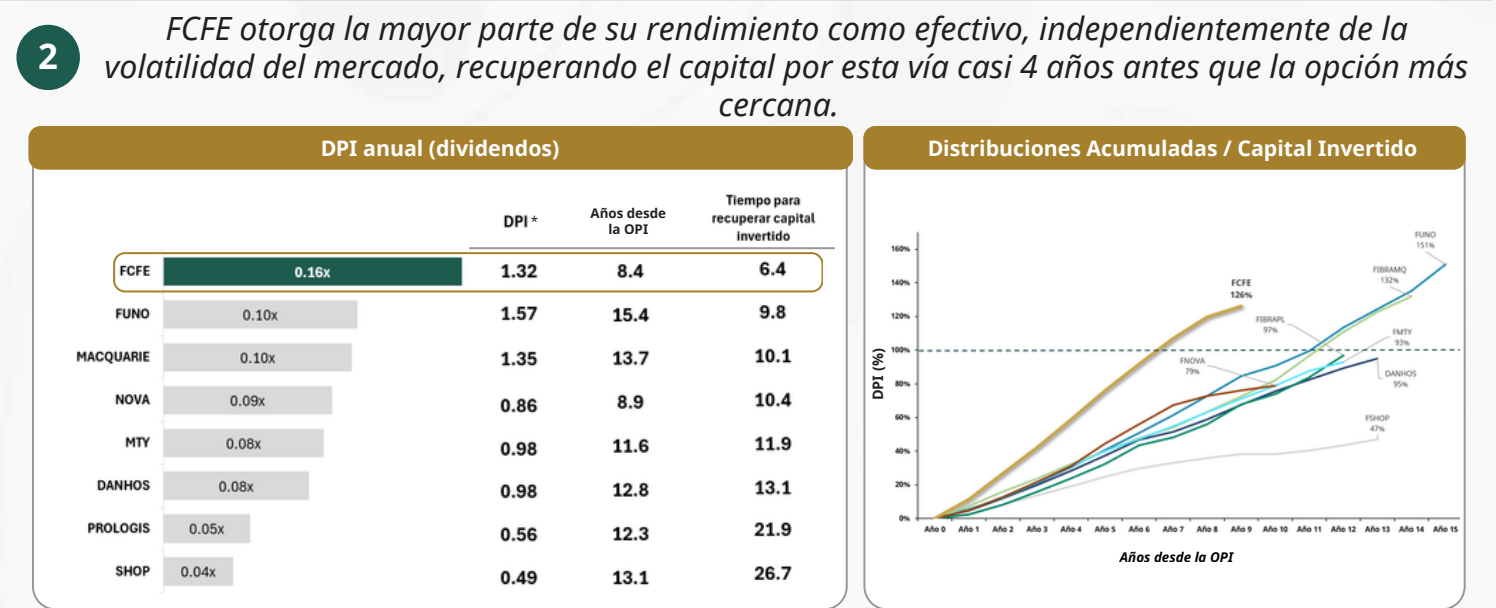




CFE Fibra E sobresale por la robustez de sus rendimientos, la rapidez con que recupera el capital invertido para sus inversionistas y que la mayor parte de sus rendimientos proviene de dividendos, no de la coyuntura del mercado.

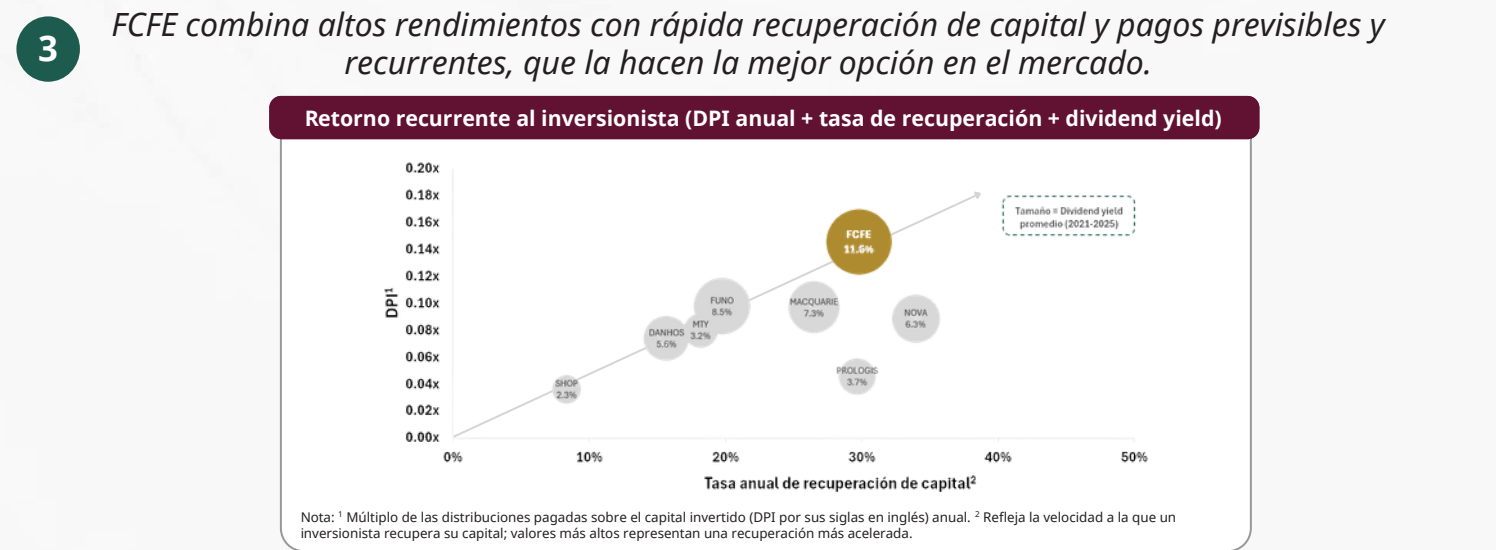


MOIC: Multiple On Invested Capital; *Años desde la OPI (Oferta Pública Inicial).
Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg.



DPI: Distribution to Paid-In Capital. Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg.

Nota: Para efectos de comparabilidad, las distribuciones del año en curso se han anualizado para todas las Fibras tomando en cuenta el monto de la última distribución.



Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg.

CFE Fibra E destaca por ofrecer un rendimiento superior, estable y con baja sensibilidad a la volatilidad del mercado, respaldado por la fortaleza del negocio de transmisión eléctrica y una sólida generación de flujo para sus inversionistas.

1

Los dividendos pagados desde la OPI son consistentes con una TIR¹ de 15.3%, más del doble que el promedio de las FIBRAS (6.9%). En un horizonte equivalente al plazo promedio de inversión de las AFOREs (11.28 años), la CFE Fibra E multiplica más de tres veces el capital invertido.

TIR por dividendos desde OPI²

¹ Tasa Interna de Retorno (TIR) desde la Oferta Pública Inicial (OPI) de cada FIBRA considerando únicamente los dividendos pagados. Para estimar los dividendos posteriores a junio de 2026 se usa como base el DPI (Distributions to Paid-In Capital) de cada FIBRA desde su OPI (líneas punteadas).

² Las figuras son ilustrativas y se elaboraron con base en el desempeño histórico de cada FIBRA. Los rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg.

Múltiplo de recuperación de la inversión en horizonte AFOREs

Fibra	MOIC	MOIC distribuido en horizonte Afore ¹	DPI	DPI distribuido en horizonte Afore ²
NOVA	0.34x	3.83x	0.09x	1.00x
FCFE	0.30x	3.36x	0.15x	1.69x
PROLOGIS	0.30x	3.35x	0.08x	0.89x
MACQUARIE	0.26x	2.99x	0.10x	1.09x
FUNO	0.20x	2.23x	0.10x	1.10x
MTY	0.18x	2.05x	0.08x	0.90x
DANHOS	0.16x	1.77x	0.07x	0.84x
SHOP	0.08x	0.94x	0.04x	0.42x

Notas: ¹ Considera un horizonte de inversión equivalente al plazo promedio ponderado de las AFOREs (4,118 días o 11.28 años). El indicador muestra las veces pagadas la inversión inicial en horizonte AFORE. ² El indicador muestra la tasa que recuperó el inversionista durante un año sobre la inversión inicial estimado para dicho horizonte, con base en el DPI observado.

Fuente: Elaboración propia con datos de la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro.

2

El rendimiento total de la CFE Fibra E de 16% es uno de los más altos del mercado y mejora el desempeño de los portafolios de largo plazo de las AFOREs. El rendimiento por dividendos, de 14% anual, es el mejor dentro de las alternativas y tiene una de las menores sensibilidades a los movimientos del mercado entre las FIBRAS.

Composición del retorno total anual

¹ El rendimiento neto ponderado de las AFOREs corresponde al promedio ponderado del Indicador de Rendimiento Neto (IRN), publicado por la CONSAR, considerando los activos netos administrados en cada Siefore. El IRN constituye una aproximación al rendimiento total neto histórico generado por las AFOREs para los trabajadores, una vez descontadas las comisiones.

Fuente: Consar 2026 (Activos netos de las Siefores generacionales al cierre de mayo 2026).

Perfil de riesgo: beta y volatilidad anual¹

Volatilidad: mide qué tanto varía el precio de la propia FIBRA, independientemente del mercado.

Beta: mide qué tanto se mueve (correlación) el precio de la FIBRA con respecto al movimiento generalizado de la Bolsa Mexicana de Valores.

¹Nota: Las emisoras ubicadas en el cuadrante inferior izquierdo presentan una menor sensibilidad a los movimientos del mercado (beta) y una menor volatilidad histórica de sus rendimientos.

Fuente: Elaboración propia con información de Bloomberg, con datos desde la OPI de cada FIBRA y hasta el 01 de julio de 2026.