

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BF0 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
32.38 %	11.52 %	25.46 %	6.49 %	6.30 %	6.13 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF0

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BF1 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
30.82 %	10.16 %	23.91 %	5.20 %	5.05 %	4.85 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF1

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS			
Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BF2 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
30.51 %	9.89 %	23.59 %	4.94 %	4.80 %	4.55 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF2

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda UDI	Febrero	Enero	Variación
	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País México	Febrero	Enero	Variación
	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación	
DERIVADOS	Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS	Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
	Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
	Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
	Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
	Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
	Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SIMM (suraim.com.mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFE - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
31.56 %	10.81 %	24.65 %	5.81 %	5.31 %	5.01 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFE

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
BONOS	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SIMM (suraim.com.mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFF - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
32.95 %	12.02 %	26.04 %	6.98 %	6.73 %	6.82 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFF

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación	
DERIVADOS	Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS	Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
	Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
	Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
	Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
	Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
	Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SIMM (suraim.com.mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFI - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
31.35 %	10.63 %	24.44 %	5.64 %	5.45 %	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFI

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS			
Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFP - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
33.10 %	12.15 %	26.18 %	7.09 %	6.61 %	6.75 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFP

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
BONOS	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BM1 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
32.38 %	11.53 %	25.46 %	6.51 %	6.34 %	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BM1

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda UDI	Febrero	Enero	Variación
	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN			
	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD			
	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País México	Febrero	Enero	Variación
	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional			
	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación	
DERIVADOS	Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS	Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
	Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
	Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
	Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
	Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
	Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BM2 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
31.66 %	10.85 %	24.69 %	5.90 %	5.73 %	5.30 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BM2

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación	
DERIVADOS	Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS	Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
	Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
	Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
	Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
	Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
	Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE0 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
33.60 %	12.60 %	26.70 %	7.53 %	7.02 %	6.99 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE0

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SIMM (suraim.com.mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE1 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
33.24 %	12.28 %	26.33 %	7.22 %	6.71 %	6.80 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE1

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE2 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
32.87 %	11.96 %	25.96 %	6.91 %	6.40 %	6.38 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE2

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Febrero	Enero	Variación
FIJA	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda			
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta	Febrero	Enero	Variación
VARIABLE	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País			
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SIMM (suraim.com.mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE3 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
32.50 %	11.64 %	25.60 %	6.60 %	6.10 %	6.08 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE3

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda	Febrero	Enero	Variación
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País	Febrero	Enero	Variación
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación	
DERIVADOS	Derivados	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS	Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
	Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
	Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
	Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
	Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
	Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE4 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
32.14 %	11.32 %	25.23 %	6.30 %	5.80 %	5.77 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE4

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Febrero	Enero	Variación
	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda UDI	Febrero	Enero	Variación
	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta VARIABLE	Febrero	Enero	Variación
	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País México	Febrero	Enero	Variación
	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
BONOS	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SIMM (suraim.com.mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE5 - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
31.41 %	10.68 %	24.50 %	5.69 %	5.19 %	5.27 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE5

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Febrero	Enero	Variación
FIJA	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda			
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta	Febrero	Enero	Variación
VARIABLE	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País			
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Tasa Real Largo Plazo

Febrero 2025

El Fondo tiene como objetivo otorgar un rendimiento en el largo plazo que incorpore los movimientos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inflación) para ello invertirá en valores de tasa real y/o denominados en UDIS y/o deuda emitida por Instituciones Bancarias.

- Clave de Pizarra** SURREAL
- Tipo de inversión** Largo Plazo Tasa Real
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Horizonte sugerido** Mayor a 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 2,655,357,102
- Calificación Crediticia** AA6

- Tolerancia al riesgo** Medio Bajo
- Entidad calificadora** Moody's Local MX
- Disponibilidad** Compra y Venta Mismo día
- Liquidez** 48 horas
- Duración** 6.11 años
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

Banxico recortó 50pb el fondeo quedando en 9.50% de acuerdo a lo esperado, con voto por mayoría (4-1) y la participación del nuevo subgobernador. Dejó abierta la posibilidad de continuar con recortes de la misma magnitud en la siguiente junta. Esto se vió reflejado en las tasas de mediano y largo plazo de bonos y udibonos en el portafolio, generando rendimiento positivo por encima al benchmark durante el mes.

¿Qué esperamos para el futuro?

La estrategia continua positiva para renta fija por los siguientes factores: la expectativa de recortes de tasa por parte de Banxico, una dinámica de crecimiento menor para 2025, y caída de la inflación dentro del rango de Banxico. Los factores de riesgo: potenciales aranceles que debiliten el contexto macro, incrementen la prima de riesgo y presionen la inflación. De corto plazo, mantenemos un posicionamiento de sobreponderación en duración en el portafolio con preferencia por nominales vs reales.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie EMP - Calculadas en pesos al 28/02/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
31.35 %	10.63 %	24.44 %	5.64 %	5.45 %	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie EMP

Del 29/02/2024 al 28/02/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Febrero	Enero	Variación
FIJA	99.99%	99.96%	0.02 ▲
Moneda			
UDI	84.45%	84.20%	0.25 ▲
MXN	12.74%	12.86%	-0.12 ▼
USD	2.81%	2.94%	-0.13 ▼

Renta	Febrero	Enero	Variación
VARIABLE	0.01%	0.04%	-0.02 ▼
País			
México	95.35%	95.20%	0.15 ▲
Internacional	4.65%	4.80%	-0.15 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Febrero	Enero	Variación
DERIVADOS	0.01 %	0.04 %	-0.02 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	74.27 %	73.67 %	0.61 ▲
Privado - Tasa real	12.98 %	13.44 %	-0.46 ▼
Guber - Tasa fija	5.36 %	6.10 %	-0.74 ▼
Guber - Descuento	3.53 %	2.98 %	0.55 ▲
Privado - Tasa fija	2.59 %	2.63 %	-0.04 ▼
Otros	1.25 %	1.15 %	0.11 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	57.99 %
UDIBONO 401115	8.89 %
UDIBONO 340824	6.13 %
BONOS 270304	2.89 %
BAC871 251021	2.80 %
OTROS	21.29 %
TOTAL	100.00 %