

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumento la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BEI - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BEI - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.79 %
3 meses	1.71 %
Este año	1.71 %
1 año	1.47 %
3 años	-10.66 %
5 años	10.92 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

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 BOE2. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BF1 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BF1 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.73 %
3 meses	1.53 %
Este año	1.53 %
1 año	1.67 %
3 años	-12.08 %
5 años	7.22 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BF2 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BF2 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.71 %
3 meses	1.47 %
Este año	1.47 %
1 año	1.44 %
3 años	-12.69 %
5 años	5.98 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BF3 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BF3 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.68 %
3 meses	1.39 %
Este año	1.39 %
1 año	1.08 %
3 años	-13.59 %
5 años	4.15 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲
ACCIONES Desarrollado	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
Europa	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
UK	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
Suiza	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲
Otros			

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BFE - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BFE - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.68 %
3 meses	1.39 %
Este año	1.39 %
1 año	1.24 %
3 años	-13.17 %
5 años	5.07 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BFI - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BFI - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.83 %
3 meses	1.85 %
Este año	1.85 %
1 año	2.97 %
3 años	-8.66 %
5 años	14.28 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲
ACCIONES Desarrollado	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
Europa	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
UK	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
Suiza	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲
Otros			

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BFS - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BFS - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.70 %
3 meses	1.45 %
Este año	1.45 %
1 año	1.47 %
3 años	-12.57 %
5 años	6.29 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BFX - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BFX - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.73 %
3 meses	1.54 %
Este año	1.54 %
1 año	1.82 %
3 años	-11.65 %
5 años	8.16 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BM1 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BM1 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.83 %
3 meses	1.83 %
Este año	1.83 %
1 año	3.01 %
3 años	-8.54 %
5 años	14.59 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲
ACCIONES Desarrollado	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
Europa	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
UK	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
Suiza	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲
Otros			

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

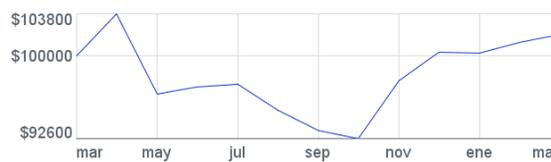
En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BM2 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BM2 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.74 %
3 meses	1.57 %
Este año	1.57 %
1 año	1.94 %
3 años	-11.35 %
5 años	8.75 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BOE0 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BOE0 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.91 %
3 meses	2.06 %
Este año	2.06 %
1 año	3.96 %
3 años	-5.96 %
5 años	20.07 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲
ACCIONES Desarrollado	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
ACCIONES Europa	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
ACCIONES UK	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
ACCIONES Suiza	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲
ACCIONES Otros			

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BOE1 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BOE1 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.89 %
3 meses	1.99 %
Este año	1.99 %
1 año	3.67 %
3 años	-6.76 %
5 años	18.36 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

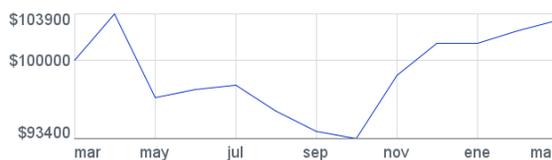
En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BOE2 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BOE2 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.86 %
3 meses	1.92 %
Este año	1.92 %
1 año	3.37 %
3 años	-7.58 %
5 años	16.63 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BOE3 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BOE3 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.83 %
3 meses	1.83 %
Este año	1.83 %
1 año	3.01 %
3 años	-8.53 %
5 años	14.62 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲
ACCIONES Desarrollado	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
Europa	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
UK	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
Suiza	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲
Otros			

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BOE4 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BOE4 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.81 %
3 meses	1.77 %
Este año	1.77 %
1 año	2.77 %
3 años	-9.17 %
5 años	13.30 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲

Reporte Mensual Renta Variable Europea

Marzo 2024

Tipo de fondo

Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra

SURVEUR

Tipo de inversión

Especializado en Renta Variable Internacional

Horizonte sugerido

Mayor a 3 años

Patrimonio del fondo

MXN 79,336,894

Tolerancia al riesgo



Calificación

N/A

Entidad calificadora

N/A

Disponibilidad

Compra y Venta Mismo día

Liquidez

48 horas

Principales Emisores

Emisores	Porcentaje
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	19.53 %
VANGUARD EUROPEAN ETF	10.35 %
XTRACKERS SWITZERLAND	9.36 %
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF	8.59 %
ISHARES MSCI UK INDEX	8.33 %
OTROS	43.84 %
TOTAL	100.00 %

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones pertenecientes a mercados accionarios europeos, lo cual pudiera ser de manera directa, por medio de Fondos de Inversión y /o mecanismos de inversión colectiva como y/o TRACs, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, que ayuden a replicar la estrategia del Fondo, los cuales principalmente estarán listados en el SIC.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

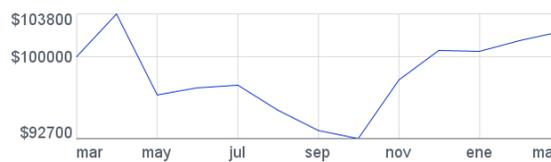
En marzo, los mercados siguieron avanzando debido a sorpresas económicas positivas en actividad, un mercado laboral robusto, aunque desacelerado, y un sentimiento de toma de riesgos respaldado por sólidos fundamentos y el potencial de la inteligencia artificial. Así mismo, se ajustaron las expectativas de recorte de tasas en EE. UU., alterando temporalmente la correlación histórica entre tasas y acciones.

¿Qué esperamos para el futuro?

El portafolio mantiene una sobreponderación en Suiza, Reino Unido y en España. Durante el mes se redujo la sobreponderación en Reino Unido y Dinamarca y se aumentó la exposición en España y Holanda. El mes estuvo marcado por sorpresas económicas positivas y la consolidación de las expectativas de normalización de política monetaria.

Evolución de \$100,000

Serie BOE5 - Desde 31/03/2023 a 27/03/2024



Rendimientos Netos

Serie BOE5 - Calculadas en pesos al 27/03/2024

1 mes	0.76 %
3 meses	1.63 %
Este año	1.63 %
1 año	2.18 %
3 años	-10.73 %
5 años	10.06 %

Composición

Moneda	Marzo	Febrero	Variación	Pais	Marzo	Febrero	Variación
EUR	63.64%	63.74%	-0.10 ▼	Europa	29.97%	30.20%	-0.23 ▼
GBP	16.56%	16.57%	-0.01 ▼	UK	16.56%	16.57%	-0.01 ▼
CHF	12.97%	13.36%	-0.39 ▼	Suiza	12.97%	13.36%	-0.39 ▼
Otras	6.83%	6.34%	0.50 ▲	Otros	40.50%	39.87%	0.63 ▲

Distribución por tipo de instrumento

	Marzo	Febrero	Variación	
BONOS NACIONAL	1.17 %	0.61 %	0.56 ▲	
ACCIONES Desarrollado	Europa	29.97 %	30.20 %	-0.23 ▼
	UK	16.56 %	16.57 %	-0.01 ▼
	Suiza	12.97 %	13.36 %	-0.39 ▼
	Otros	39.33 %	39.26 %	0.07 ▲