

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BFO - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
26.86 %	15.63 %	16.84 %	11.03 %	8.62 %	5.85 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFO

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #0056b3;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #003366;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffff00;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BF1 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
25.42 %	14.24 %	15.43 %	9.69 %	7.33 %	4.58 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF1

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BF2 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
25.13 %	13.95 %	15.14 %	9.42 %	7.07 %	4.30 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF2

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BFE - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
26.06 %	14.87 %	16.08 %	10.32 %	7.72 %	4.76 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFE

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffff00;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BFF - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
27.40%	16.16%	17.37%	11.53%	9.08%	6.42%

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFF

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
	13.15%	12.00%	1.15 ▲
	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
	96.38%	96.31%	0.08 ▲
	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
BONOS			
Guber - Tasa real	76.37%	77.27%	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48%	10.74%	-0.25 ▼
Guber - Tasa fija	6.63%	6.16%	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49%	2.54%	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20%	2.23%	-0.03 ▼
Otros	1.83%	1.07%	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54%
UDIBONO 340824	13.84%
UDIBONO 401115	4.56%
UDIBONO 351122	2.83%
BONOS 270304	2.49%
OTROS	22.74%
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BFI - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
25.92 %	14.72 %	15.91 %	10.15 %	7.76 %	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFI

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲

Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼

País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BFP - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
27.49 %	16.26 %	17.48 %	11.64 %	9.01 %	6.36 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFP

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
	13.15%	12.00%	1.15 ▲
	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
	96.38%	96.31%	0.08 ▲
	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BM1 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
26.88 %	15.66 %	16.85 %	11.05 %	8.64 %	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BM1

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
	13.15%	12.00%	1.15 ▲
	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
	96.38%	96.31%	0.08 ▲
	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BM2 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
26.20%	15.03%	16.19%	10.40%	8.04%	5.09%

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BM2

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
	13.15%	12.00%	1.15 ▲
	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
	96.38%	96.31%	0.08 ▲
	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37%	77.27%	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48%	10.74%	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63%	6.16%	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49%	2.54%	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20%	2.23%	-0.03 ▼
Otros	1.83%	1.07%	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54%
UDIBONO 340824	13.84%
UDIBONO 401115	4.56%
UDIBONO 351122	2.83%
BONOS 270304	2.49%
OTROS	22.74%
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BOEO - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
27.97 %	16.73 %	17.95 %	12.09 %	9.46 %	6.65 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOEO

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BOE1 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
27.64 %	16.40 %	17.62 %	11.78 %	9.15 %	6.43 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE1

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #0070c0;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffff00;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BOE2 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
27.29%	16.06%	17.28%	11.45%	8.83%	6.05%

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE2

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37%	77.27%	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48%	10.74%	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63%	6.16%	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49%	2.54%	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20%	2.23%	-0.03 ▼
Otros	1.83%	1.07%	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54%
UDIBONO 340824	13.84%
UDIBONO 401115	4.56%
UDIBONO 351122	2.83%
BONOS 270304	2.49%
OTROS	22.74%
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BOE3 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
26.95 %	15.73 %	16.94 %	11.14 %	8.52 %	5.74 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE3

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
	13.15%	12.00%	1.15 ▲
	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
	96.38%	96.31%	0.08 ▲
	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BOE4 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
26.61 %	15.40 %	16.61 %	10.82 %	8.21 %	5.44 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE4

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲

Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #0056b3;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #0056b3;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #0056b3;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼

País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffff00;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #cccccc;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie BOE5 - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
25.93 %	14.74 %	15.95 %	10.19 %	7.60 %	4.91 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE5

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
	13.15%	12.00%	1.15 ▲
	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
	96.38%	96.31%	0.08 ▲
	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.

Reporte Mensual
Deuda Tasa Real Largo Plazo

Septiembre 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 3,303,230,561
• Calificación Crediticia	AA6

• Tolerancia al riesgo	Medio Bajo
• Entidad calificadora	Moody's Local MX
• Disponibilidad	Compra y Venta Mismo día
• Liquidez	48 horas
• Duración	5.91 años
• Horario de operación	08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager
¿Qué pasó este mes?

La Fed bajó 25pb. El gráfico de puntos proyecta 3 recortes consecutivos reforzando un tono más dovish. Igualmente, Banxico recortó la tasa marcando una postura más flexible ante la desaceleración económica. Con la inflación estable y la Fed iniciando su ciclo, se esperan dos ajustes adicionales que dejen la tasa en 7% hacia fin de año. La curva real mostró fuerte comportamiento positivo principalmente en la zona más corta apoyada por niveles de inflación implícita muy apretados.

¿Qué esperamos para el futuro?

La expectativa del fondeo en 7% hacia fin de año sigue respaldando una estrategia táctica con mayor exposición a instrumentos de tasa fija frente al benchmark. En este contexto, se mantiene la estrategia de sobreponderación en duración con preferencia por tasas nominales vs reales y a la espera de un empinamiento, buscando aprovechar mejor la trayectoria de baja de tasa.

Rendimientos
Rendimientos Netos

Serie EMP - Calculadas en pesos al 30/09/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
25.92 %	14.72 %	15.91 %	10.15 %	7.76 %	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie EMP

Del 30/09/2024 al 30/09/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000


Composición

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a7ebb;"></div>	100.00%	100.00%	0.01 ▲
Moneda	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 84.49%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	84.49%	85.59%	-1.10 ▼
<div style="width: 13.15%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	13.15%	12.00%	1.15 ▲
<div style="width: 2.36%; height: 10px; background-color: #007bff;"></div>	2.36%	2.42%	-0.06 ▼

Renta	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 0%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	-0.00%	0.00%	-0.01 ▼
País	Septiembr	Aqosto	Variación
<div style="width: 96.38%; height: 10px; background-color: #ffc107;"></div>	96.38%	96.31%	0.08 ▲
<div style="width: 3.62%; height: 10px; background-color: #6c757d;"></div>	3.62%	3.69%	-0.08 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Septiembr	Agosto	Variación
DERIVADOS			
Derivados	-0.00 %	0.00 %	-0.01 ▼
Guber - Tasa real	76.37 %	77.27 %	-0.90 ▼
Privado - Tasa real	10.48 %	10.74 %	-0.25 ▼
BONOS			
Guber - Tasa fija	6.63 %	6.16 %	0.47 ▲
Guber - Descuento	2.49 %	2.54 %	-0.05 ▼
Privado - Tasa fija	2.20 %	2.23 %	-0.03 ▼
Otros	1.83 %	1.07 %	0.76 ▲

Principales Emisores

UDIBONO 311127	53.54 %
UDIBONO 340824	13.84 %
UDIBONO 401115	4.56 %
UDIBONO 351122	2.83 %
BONOS 270304	2.49 %
OTROS	22.74 %
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 (surainvestments.com/mx). *La serie de referencia es la BOE4. 1. Retorno 12 meses.