

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BF0 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.34 %	-6.76 %	-6.90 %	8.38 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF0

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda			
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País			
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BF1 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.40 %	-6.94 %	-7.28 %	7.50 %	-0.21 %	-16.29 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF1

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Junio	Mayo	Variación
	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda USD	Junio	Mayo	Variación
	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
Moneda MXN	Junio	Mayo	Variación
	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta VARIABLE	Junio	Mayo	Variación
	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País Estados Unidos	Junio	Mayo	Variación
	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
País México	Junio	Mayo	Variación
	44.47%	44.42%	0.05 ▲
País Internacional	Junio	Mayo	Variación
	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BF2 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.43 %	-7.03 %	-7.44 %	7.12 %	-1.09 %	-17.03 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BF2

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFE - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.39 %	-6.92 %	-7.24 %	7.63 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFE

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFF - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.28 %	-6.59 %	-6.61 %	9.12 %	4.19 %	-10.31 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFF

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación	
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 %	-0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 %	0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 %	-0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFI - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.37 %	-6.86 %	-7.12 %	7.88 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFI

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BFP - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.31%	-6.67%	-6.76%	8.75%	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BFP

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación	
BONOS	INTERNACIONAL	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
	NACIONAL	44.47%	44.42%	0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62%
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83%
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52%
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35%
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90%
OTROS	12.78%
TOTAL	100.00%

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BM1 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.31%	-6.68%	-6.77%	8.74%	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BM1

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación	
BONOS	INTERNACIONAL	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
	NACIONAL	44.47%	44.42%	0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62%
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83%
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52%
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35%
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90%
OTROS	12.78%
TOTAL	100.00%

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BM2 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.36 %	-6.81 %	-7.04 %	8.10 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BM2

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda			
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País			
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación	
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 %	-0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 %	0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 %	-0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOEO - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.28 %	-6.58 %	-6.57 %	9.20 %	4.31 %	-10.21 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOEO

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE1 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.30 %	-6.65 %	-6.70 %	8.89 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE1

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta FIJA	Junio	Mayo	Variación
	98.52%	98.48%	0.04 ▲

Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta VARIABLE	Junio	Mayo	Variación
	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE2 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.32 %	-6.71 %	-6.83 %	8.58 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE2

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE3 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.34 %	-6.78 %	-6.97 %	8.25 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE3

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE4 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.37 %	-6.85 %	-7.10 %	7.94 %	0.74 %	-15.36 %

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE4

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie BOE5 - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.41%	-6.98%	-7.37%	7.32%	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie BOE5

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda			
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País			
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación	
BONOS	INTERNACIONAL	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
	NACIONAL	44.47%	44.42%	0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62%
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83%
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52%
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35%
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90%
OTROS	12.78%
TOTAL	100.00%

Reporte Mensual

Deuda Dólares

Junio 2025

El Fondo tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares de mediano plazo.

- Clave de Pizarra** SURUSD
- Tipo de inversión** Especializado en Deuda
- Tipo de fondo** Fondo de Inversión de Renta Variable
- Horizonte sugerido** Entre 1 y 3 años
- Patrimonio del fondo** MXN 403,759,582
- Calificación Crediticia** N/A

- Tolerancia al riesgo** Medio Alto
- Entidad calificadora** N/A
- Disponibilidad** Compra: Mismo día de la solicitud
Venta: El martes de cada semana o el día hábil siguiente si es inhábil
- Liquidez** Compra 24hrs y Venta 48 hrs
- Duración** N/A
- Horario de operación** 08:00 hrs a 13:00 hrs

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

En junio, Banxico recortó la tasa en 50 pb. Se establecieron condiciones por el rebote inflacionario para futuros recortes y revisaron al alza las proyecciones de inflación. Persiste la expectativa de que sigan los recortes, cerrando el año en 7.50%. Se espera que la incertidumbre siga provocando volatilidad generando debilidad en el USD de corto plazo. Durante junio, el MXN se apreció en 3.68%, acumulando 11.1% durante 2025.

¿Qué esperamos para el futuro?

La reducción potencial a 7.50% hacia el cierre del año, basada en las proyecciones de debilidad económica por la incertidumbre comercial sigue respaldando la estrategia de sobre exposición a tasas. En el corto plazo, se continúa esperando debilidad del USD pero la divergencia en los ciclos monetarios entre la FED y Banxico y medidas arancelarias adicionales podrían provocar depreciación en el MXN hacia el cierre del año.

Rendimientos

Rendimientos Netos

Serie EMP - Calculadas en pesos al 30/06/2025

1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS
-2.36 %	-6.81 %	-7.01 %	8.13 %	N/D	N/D

*Rendimientos anualizados

Rentabilidad Acumulada de la Serie EMP

Del 28/06/2024 al 30/06/2025. Para una Inversión Inicial de \$100,000



Composición

Renta	Junio	Mayo	Variación
FIJA	98.52%	98.48%	0.04 ▲
Moneda	Junio	Mayo	Variación
USD	98.42%	98.76%	-0.35 ▼
MXN	1.58%	1.24%	0.35 ▲

Renta	Junio	Mayo	Variación
VARIABLE	1.48%	1.52%	-0.04 ▼
País	Junio	Mayo	Variación
Estados Unidos	54.05%	54.06%	-0.01 ▼
México	44.47%	44.42%	0.05 ▲
Internacional	1.48%	1.52%	-0.04 ▼

Distribución por tipo de instrumento

	Junio	Mayo	Variación
BONOS	INTERNACIONAL	54.05 %	54.06 % -0.01 ▼
	NACIONAL	44.47 %	44.42 % 0.05 ▲
ACCIONES	Desarrollado Internacional	1.48 %	1.52 % -0.04 ▼

Principales Emisores

GOBIERNO MEXICO	33.62 %
VANGUARD SHORT-TERM CORPORATE BOND ETF	19.83 %
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY ETF	12.52 %
VANGUARD INTERMEDIATE-TERM TREASURY ETF	11.35 %
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.	9.90 %
OTROS	12.78 %
TOTAL	100.00 %