

SURA Utilizado, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por SURA Investment Management México, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría	IDMP / Mediano Plazo	BM	Personas Morales	Serie sin monto mínimo de inversión
Clave de Pizarra	SURUDI			
Calificación	Aaa-bf.mx/MRA4 (AAA/4)			
Fecha de Autorización	18/01/2016			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión: El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera formada principalmente por instrumentos de deuda nacional y extranjeros denominados en UDIS y complementariamente en valores denominados en pesos o moneda extranjera. El Fondo invertirá en valores gubernamentales de manera directa y si el gestor lo considera adecuado, a través de mecanismos de inversión colectiva (acciones de fondos de inversión y/o ETFs que a su vez inviertan en valores gubernamentales).

La participación en instrumentos en tasa real (denominados enUDIS) deberá ser como mínimo del 80%, para cumplir con esta participación mínima, se contabilizará la posición en directo en instrumentos utilizados del Fondo, así como las posiciones en instrumentos utilizados que se tengan a través de fondos de inversión y ETFs. El Fondo invertirá mayoritariamente en valores gubernamentales. De forma complementaria, podrá invertir en valores bancarios, valores privados colocados por medio de oferta pública, valores estructurados, valores respaldados por activos (ABS's) y valores extranjeros y valores listados en el SIC. El Fondo podrá invertir en reporto, en calidad de reportadora y con subyacente gubernamental, hasta por un 20%. El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados.El Horizonte de inversión del Fondo es de mediano plazo, entendiendo por este un periodo de entre uno y tres años. No existe plazo mínimo de permanencia, sin embargo, el inversionista deberá considerar lo establecido en el horizonte fijado, por lo que se recomienda que, para lograr el objetivo de inversión, permanezca como mínimo entre uno y tres años.

Régimen y política de inversión:

a) Estrategia de administración: Activa

b) Límites:

	Min	Máx
1 Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses.	5%	100%
2 Valores de nominados en UDIS.	80%	100%
3 Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y /o a través de mecanismos de inversión colectiva (acciones de Fondos de Inversión y/o ETF's que a su vez inviertan en valores Gubernamentales).	51%	100%
4 Instrumentos financieros derivados.	0%	100%
5 Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras (inclusive del exterior) y reporto.	0%	20%
6 Acciones de Fondos de Inversión.	0%	20%
7 Mecanismos de inversión colectiva (ETFs & Trackers).	0%	20%

c) Política de inversión: La estrategia de inversión del Fondo es activa, tomando riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado. El Fondo invertirá en valores gubernamentales de manera directa y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (acciones de fondos de inversión y/o ETFs que a su vez inviertan en valores gubernamentales), denominados en UDIS y con una duración entre uno y tres años. De forma complementaria, en valores privados colocados por medio de oferta pública y valores bancarios, valores estructurados, valores respaldados por activos, valores extranjeros y valores listados en el SIC, acciones de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trac's), así como préstamo de valores en calidad de prestamista. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia. **d) Índice o base de referencia:** 15%PIPFondeo-GB + 20%PIPG-RealTA + 65%PIPG-RealSA. **e)** El Fondo podrá invertir en fondos de inversión del mismo grupo empresarial al que pertenece. Asimismo, el Fondo podrá invertir en acciones de fondos de inversión no administradas por la Operadora de acuerdo a lo establecido en los parámetros de inversión. **f)** El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores en calidad de prestamista, así como en instrumentos derivados. El Fondo podrá invertir en instrumentos respaldados y operaciones de reporto. **g)** El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKDs). **h)** El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores.

Información Relevante: No hay información relevante que revelar.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.79% con una probabilidad del 95%, dentro de condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario de 5 en 100 veces, puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$17.90 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y aplica solo en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Índice de referencia: 15%PIPFondeo-GB + 20%PIPG-RealTA + 65%PIPG-RealSA.

Tabla de Rendimientos anualizados						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Año 2017	Año 2018	Año 2019
Rendimiento Bruto	15.81620	17.57046	12.18926	7.334003	7.581964	8.703995
Rendimiento Neto	12.87889	14.57194	9.407677	5.071281	4.758970	6.348667
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	15.81620	17.57046	12.18926	7.334003	7.581964	8.703995
Índice de Referencia	4.771218	5.185262	6.846225	7.710623	8.102312	8.234039

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

El desempeño de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Composición de la cartera de inversión
Principales inversiones al mes de Agosto de 2020

Activo objeto de inversión subyacente			Monto (Miles \$)	%
Emisora	Nombre	Tipo		
UDIBONO	251204	S	\$ 2,001,819,668	50.63
UDIBONO	201210	S	\$ 1,076,056,101	27.22
UDIBONO	231116	S	\$ 422,705,569	10.69
SPRGR1	250430	IG	\$ 308,908,132	7.81
37-006	4008452	CHD	\$ 38,783,387	0.98
HSBC	18	94	\$ 20,104,614	0.51
FOVISCB	18U	95	\$ 18,790,893	0.47
CBCC006	321125	2U	\$ 12,959,964	0.33
PAMMCE	14U	90	\$ 12,647,064	0.32
UDIBONO	220609	S	\$ 11,987,617	0.30
Cartera Total			\$3,324,770,100.00	

Sector de Actividad Económica



SURA Gubernamental, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda administrado por SURA Investment Management México, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría	IDCPGUB / Corto Plazo Gubernamental	BD	Personas Morales No Contribuyentes.	Serie sin monto mínimo de inversión
Clave de Pizarra	SURGOB			
Calificación	Aaa-bf.mx/MRA2 (AAA/2)			
Fecha de Autorización	29/10/2015			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión: El Fondo buscará obtener ingresos atractivos, tratando de preservar el capital o, incluso obtener ingresos adicionales derivados de movimientos en los mercados. El Fondo invertirá en valores gubernamentales de manera directa y en mecanismos de inversión colectiva (acciones de fondos de inversión y/o ETF's & Trackers), que inviertan en valores de gubernamentales. No existe plazo mínimo de permanencia, sin embargo, el inversionista deberá considerar lo establecido en el horizonte fijado, por lo que se recomienda que, para lograr el objetivo de inversión, permanezca en el Fondo por lo menos un año calendario.

Régimen y política de inversión:

a) **Estrategia de administración:** Activa

b) **Límites:**

	Min	Máx
1 Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses	40%	100%
2 Valores de Deuda Gubernamentales	100%	0%
3 Acciones de Fondos de Inversión	0%	100%
4 Mecanismos de inversión colectiva (ETFs & Trackers)	0%	100%
5 Reporto	0%	49%

c) **Política de inversión:** El Fondo seleccionará valores gubernamentales, mayoritariamente en tasa fija y complementariamente en tasa real, de igual forma se podrá invertir de forma directa en acciones de fondos de inversión y/o ETF's gubernamentales, los cuales no estarán apalancados ni realizarán réplicas sintéticas y deberán operar en la BMV y/o estar inscritas en el RNV o listados en el SIC. Asimismo, podrá invertir en instrumentos con duración mayor a un año con cupón fijo y/o revisable en pesos y/o UDIS, restringido a la duración de la cartera. Para buscar liquidez, el Fondo podrá invertir en reportos sobre valores gubernamentales. d) **Índice o base de referencia:** PPG-Fix(A). e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. Asimismo, el Fondo podrá invertir en acciones de fondos de inversión no administradas por la Operadora de acuerdo a lo establecido en los parámetros de inversión antes mencionados. f) El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en títulos fiduciarios de capital (CKD's), ni en valores respaldados por activos (ABS), ni celebrará operaciones de préstamo de valores. g) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores.

Información Relevante: No hay información relevante que revelar.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.10% con una probabilidad del 95%, en condiciones normales de mercado.

Bajo condiciones normales de mercado, la pérdida que en un escenario pesimista (\$ en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$1.00 peso por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

índice de referencia: PPG-FIXA.

Tabla de Rendimientos anualizados						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Año 2017	Año 2018	Año 2019
Rendimiento Bruto	5.385017	5.991087	6.423583	7.857781	6.462889	6.897260
Rendimiento Neto	4.654347	5.740551	7.158358	5.411087	6.767067	7.524029
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	5.385017	5.991087	6.423583	7.857781	6.462889	6.897260
Índice de Referencia	4.771218	5.505282	6.846220	7.710623	6.932312	6.234039

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtiene el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

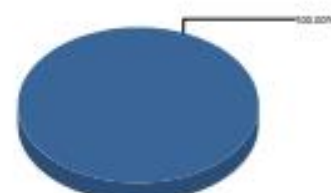
El desempeño de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto de 2020

Activo objeto de inversión subyacente			Monto (Miles \$)	%
Emisora	Nombre	Tipo		
BONOS	210419	SI	\$ 2,202,614,917	45.55
CETES	210325	SI	\$ 1,016,995,296	14.45
CETES	210520	SI	\$ 842,853,034	11.97
CETES	210701	SI	\$ 685,913,050	9.46
LIBBONO	220609	S	\$ 600,869,752	8.34
CETES	210729	SI	\$ 468,219,173	6.52
CETES	210331	SI	\$ 155,906,480	2.21
CETES	210423	SI	\$ 118,629,349	1.66
BONCESO	240823	LD	\$ 23,773,409	0.41
Cartera Total			\$7,038,498,361.00	

Sector de Actividad Económica



Documento con Información Clave para la Inversión

Principal RV A1, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable administrado por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Renta	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	RVESACC- Especializada en Acciones Nacionales	MC	Personas Morales	Serie por criterios de servicios de inversión
Clave de pizarra	PRINRVA			
Calificación	N/A			
Fecha de autorización	06 de Febrero de 2020			

IMPORTANTE: El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO DE INVERSIÓN El Fondo invertirá primordialmente en acciones de empresas mexicanas de manera directa y/o a través de Fondos de inversión o de vehículos que repliquen el comportamiento de índices de renta variable mexicana en mecanismos de inversión colectiva ETFs (Exchange Traded Funds por sus siglas en inglés) no apalancados cuyos subyacentes estarán acordes con el régimen de inversión del Fondo y que estén inscritos en el Registro Nacional de Valores o listados en el SIC de la Bolsa de Valores. El plazo sugerido de permanencia para que el inversionista mantenga su inversión en el mismo es de 3 años.

INFORMACIÓN RELEVANTE

Riesgo de Liquidez: Bajo; el riesgo de liquidez es bajo debido a que el Fondo de inversión seguirá una estrategia donde las emisoras o acciones estarán integrados en un porcentaje elevado por emisoras o acciones de alta bursatilidad y hay un porcentaje mínimo de 20% de inversiones en Valores de fácil realización y/o valores con plazo de vencimiento menor a tres meses.

Riesgo de mercado: Alto; invierte el 80% como mínimo en acciones y una caída en el precio de las mismas generaría una disminución de su precio y por lo tanto una pérdida de la inversión realizada y en el caso de mantener inversiones en instrumentos de deuda, los mismos en general se verán afectados ante un alza en las tasas, lo cual ocasionaría una disminución de su precio.

*Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

*Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión.

La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:

3.780% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de 1 día, es de 37.80 pesos por cada 1000 invertidos (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada y únicamente es válida en condiciones normales de mercado).

DESEMPEÑO HISTÓRICO

Serie "MC"

Índice de referencia: Índice de Precios y Cotizaciones (IPC)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último mes %	Últimos 3 meses %	Últimos 12 meses %	2019	2018	2017
Rendimiento Bruto	1.99%	4.69%	-5.44%	8.62%	-10.37%	7.38%
Rendimiento Neto	1.76%	3.97%	-8.18%	5.26%	-13.38%	3.60%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.39%	1.31%	6.90%	8.25%	8.00%	6.90%
Índice de Referencia	1.77%	3.52%	-9.65%	5.30%	-15.15%	6.43%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

*El desempeño del Fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

RÉGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo mantiene una estrategia de administración activa, lo que significa que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su base de referencia.
- El Fondo invertirá en acciones de empresas mexicanas de manera directa desde un 80% hasta el 100% e indirecta a través de Fondos de inversión y ETFs tanto de la Bolsa de Valores como del SIC.
- El Fondo considera dentro de su composición valores de una alta bursatilidad en el mercado, los cuales permiten brindar la liquidez que requieran los inversionistas. Además, el Fondo considera el tamaño de las empresas medido a través de su valor de capitalización. El Fondo opera en el mercado nacional.
- El Fondo utilizará como referencia para construir la cartera a las emisoras que integran al principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores el IPC (Índice de Precios y Cotizaciones), sin ser su objetivo replicar o emular la composición de dicho indicador.
- El Fondo invertirá en acciones emitidas por Fondos de inversión administrados por la misma sociedad operadora hasta en un 20%.
- El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores y no podrá realizar operaciones con instrumentos financieros derivados.
- El Fondo no podrá realizar operaciones con valores respaldados por activos, ni con valores estructurados, y podrá invertir hasta un 20% de forma complementaria en "certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios" (FIBRAS) así como hasta un 100% en "certificados bursátiles fiduciarios indizados" (ETFs).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN

Principales inversiones al 31 de Agosto de 2020

Emisora	Activo objeto de inversión - subyacente		Monto \$	%
	Nombre	Tipo		
AMERICA MOVIL	AMX	ACCIONES	\$107,266,806	12.94%
FEMSA	FEMSA	ACCIONES	\$98,860,143	11.93%
WAL MART	WALMEX	ACCIONES	\$88,433,362	10.67%
GPO MEXICO	GMEXICO	ACCIONES	\$77,066,275	9.30%
BANORTE	GFNORTE	ACCIONES	\$59,368,261	7.16%
GPO AERO SURESTE	ASUR	ACCIONES	\$35,194,562	4.25%
ALSEA	ALSEA	ACCIONES	\$29,247,306	3.53%
KIMBERLY CLARK	KIMBER	ACCIONES	\$28,005,643	3.38%
FEMSA	KOF	ACCIONES	\$26,273,435	3.17%
MASECA	GRUMA	ACCIONES	\$24,823,502	3.00%
Cartera Total			\$828,788,120	100.00%

Por sector de actividad económica

