

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                      |                                  |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$) |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BDF                      | Personas Físicas     | No Aplica                        |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                      |                                  |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                      |                                  |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutirán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

- a) **Estrategia de administración:** Activa
- b) **Parámetros**
- |  |      |      |
|--|------|------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100% |      |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%  | 100% |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%  | 100% |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%   | 100% |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%  | 100% |
- c) **Política de inversión:** El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.
- d) **Índice o base de referencia:** 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.
- e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

Información Relevante: El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

Serie BDF índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos

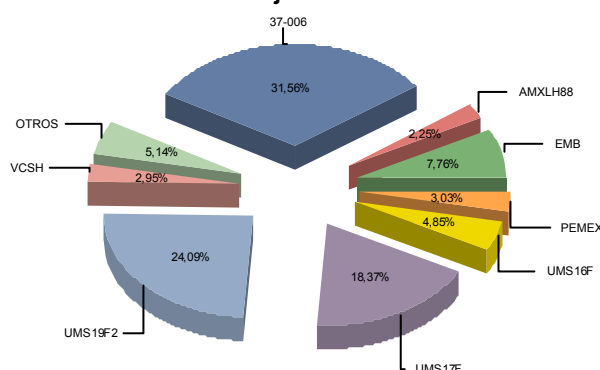
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | 65.3411    | 38.6674         | 13.4657          | 15.7352  | -4.13864 | 2.57173  |
| Rendimiento Neto                      | 63.488     | 36.7397         | 11.4837          | 13.7135  | -5.81077 | 0.78136  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BDF |    | Serie más representativa |    |
|--|-----------|----|--------------------------|----|
|  | %         | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |           | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BDF |       | Serie más representativa |       |
|---|-----------|-------|--------------------------|-------|
|   | %         | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 1.02%     | 10.20 | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.67%     | 26.76 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 3.69%     | 36.96 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Límite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Centro de atención al inversionista

|                   |   |
|-------------------|---|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes  |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo: 01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.   |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                      |                                  |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$) |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BDM                      | Personas Morales     | No Aplica                        |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                      |                                  |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                      |                                  |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutarán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

- a) **Estrategia de administración:** Activa
- b) **Parámetros**
- |  | Mínimo | Máximo |
|--|--------|--------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100%   |        |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%    | 100%   |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%    | 100%   |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%     | 100%   |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%    | 100%   |
- c) **Política de inversión:** El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.
- d) **Índice o base de referencia:** 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.
- e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

**Información Relevante:** El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

**Serie BDM índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos**

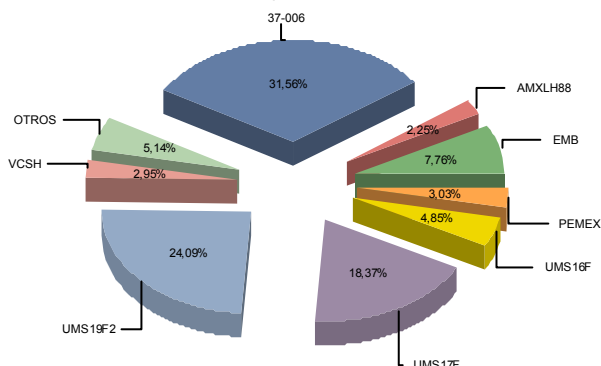
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | 65.378     | 38.6912         | 13.4766          | 15.7343  | -4.14558 | 2.5651   |
| Rendimiento Neto                      | 63.5248    | 36.7634         | 11.4944          | 13.7127  | -5.81758 | 0.77485  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BDM |    | Serie más representativa |    |
|--|-----------|----|--------------------------|----|
|  | %         | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |           | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BDM |       | Serie más representativa |       |
|---|-----------|-------|--------------------------|-------|
|   | %         | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 1.02%     | 10.20 | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.01%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.66%     | 26.64 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 3.69%     | 36.84 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Limite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Centro de atención al inversionista

|                   |   |
|-------------------|---|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes  |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo: 01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.   |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                      |                                  |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$) |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BF2                      | Personas Físicas     | No Aplica                        |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                      |                                  |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                      |                                  |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutarán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

a) Estrategia de administración: Activa

b) Parámetros

|  | Mínimo | Máximo |
|--|--------|--------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100%   |        |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%    | 100%   |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%    | 100%   |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%     | 100%   |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%    | 100%   |

c) Política de inversión: El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.

d) Índice o base de referencia. 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.

e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

Información Relevante: El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

Serie BF2 índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos

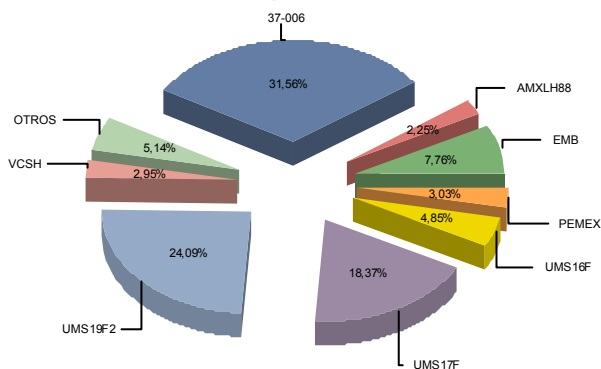
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | NA         | NA              | NA               | NA       | NA       | NA       |
| Rendimiento Neto                      | 63.488     | 36.7397         | 11.4837          | 13.7135  | -5.81077 | 0.78136  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BF2 |    | Serie más representativa |    |
|--|-----------|----|--------------------------|----|
|  | %         | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |           | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BF2 |       | Serie más representativa |       |
|---|-----------|-------|--------------------------|-------|
|   | %         | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 1.02%     | 10.20 | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.67%     | 26.76 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 3.69%     | 36.96 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Límite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

## Centro de atención al inversionista

|                   |  |
|-------------------|--|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes   |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo:<br>01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.  |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                                    |                                  |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes               | Montos Mínimos de Inversión (\$) |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BOE                      | Personas Morales No Contribuyentes | No Aplica                        |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                                    |                                  |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                                    |                                  |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                                    |                                  |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutarán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

a) Estrategia de administración: Activa

b) Parámetros

|  | Mínimo | Máximo |
|--|--------|--------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100%   |        |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%    | 100%   |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%    | 100%   |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%     | 100%   |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%    | 100%   |

c) Política de inversión: El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.

d) Índice o base de referencia. 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.

e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

Información Relevante: El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

Serie BOE índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos

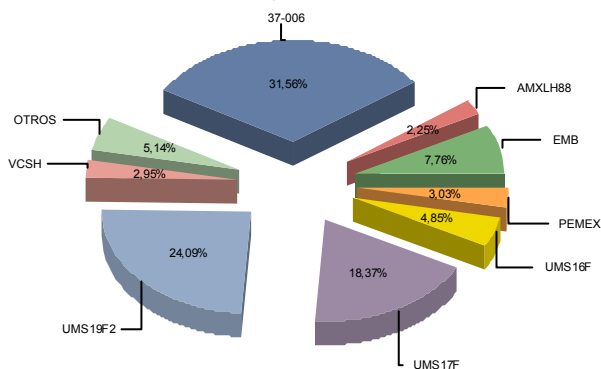
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | 64.9537    | 38.2454         | 13.0158          | 15.1853  | -4.60742 | 2.18793  |
| Rendimiento Neto                      | 64.9537    | 38.2454         | 13.0158          | 15.1853  | -4.60742 | 2.18793  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BOE |    | Serie más representativa |    |
|--|-----------|----|--------------------------|----|
|  | %         | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |           | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BOE |       | Serie más representativa |       |
|---|-----------|-------|--------------------------|-------|
|   | %         | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 0.00%     | 0.00  | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%     | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.64%     | 26.40 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 2.64%     | 26.40 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Limite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

## Centro de atención al inversionista

|                   |   |
|-------------------|---|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes  |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo: 01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.   |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |



**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                      |                                  |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$) |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BOM1                     | Personas Morales     | No Aplica                        |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                      |                                  |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                      |                                  |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutarán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

- a) **Estrategia de administración:** Activa
- b) **Parámetros**
- |  |      |      |
|--|------|------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100% |      |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%  | 100% |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%  | 100% |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%   | 100% |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%  | 100% |
- c) **Política de inversión:** El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.
- d) **Índice o base de referencia:** 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.
- e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

Información Relevante: El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

Serie **BOM1** índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos

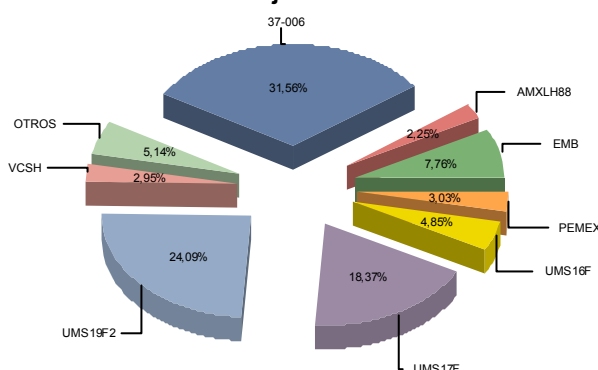
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | 65.3829    | 38.6906         | 13.4779          | 15.7234  | -4.1553  | 2.57549  |
| Rendimiento Neto                      | 64.7508    | 38.0325         | 12.7982          | 15.0303  | -4.72859 | 1.96155  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BOM1 |    | Serie más representativa |    |
|--|------------|----|--------------------------|----|
|  | %          | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |            | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BOM1 |       | Serie más representativa |       |
|---|------------|-------|--------------------------|-------|
|   | %          | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 0.00%      | 0.00  | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.01%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.67%      | 26.64 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 2.68%      | 26.64 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Limite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Centro de atención al inversionista

|                   |   |
|-------------------|---|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes  |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo: 01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.   |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                      |  |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|--|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$)         |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BOM2                     | Personas Morales     | De \$1000 millones de pesos en adelante. |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                      |  |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                      |  |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                      |  |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutarán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

a) Estrategia de administración: Activa

b) Parámetros

|  | Mínimo | Máximo |
|--|--------|--------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100%   |        |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%    | 100%   |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%    | 100%   |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%     | 100%   |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%    | 100%   |

c) Política de inversión: El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.

d) Índice o base de referencia. 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.

e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

Información Relevante: El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

Serie BOM2 índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos

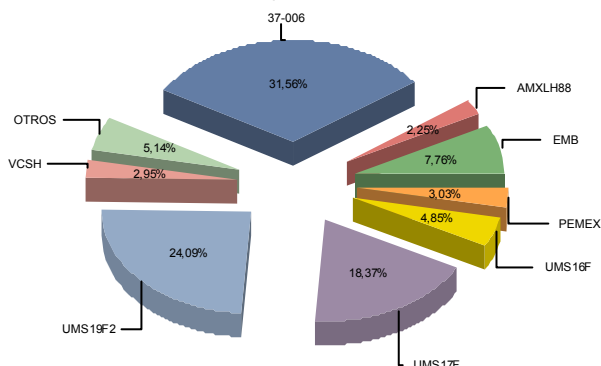
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | 65.3702    | 38.6794         | 13.4783          | 15.7333  | -4.14557 | 2.56871  |
| Rendimiento Neto                      | 64.1275    | 37.386          | 12.1455          | 14.3739  | -5.26985 | 1.36488  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BOM2 |    | Serie más representativa |    |
|--|------------|----|--------------------------|----|
|  | %          | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |            | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BOM2 |       | Serie más representativa |       |
|---|------------|-------|--------------------------|-------|
|   | %          | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 0.51%      | 5.16  | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.01%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.66%      | 26.64 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 3.18%      | 31.80 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Límite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

## Centro de atención al inversionista

|                   |  |
|-------------------|--|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes   |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo:<br>01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.  |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |

**DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN**

**SURA USD, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda**

|                       |   |                          |                      |   |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|---|
| Tipo                  | Instrumentos de Deuda                       | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$)                    |
| Clasificación         | IDMPME / Mediano plazo en moneda extranjera | BOM3                     | Personas Morales     | De \$500,000,000.00 hasta \$999,999,999.00 de pesos |
| Clave de Pizarra      | SURUSD                                      |                          |                      |   |
| Calificación          | AAA/6                                       |                          |                      |   |
| Fecha de Autorización | 28/07/2014                                  |                          |                      |   |

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 tiene como estrategia ofrecer una cartera diversificada de valores de deuda en dólares, que genere un rendimiento superior para los tenedores del Fondo a través de una exposición a instrumentos de deuda (Gobierno Federal, valores privados colocados a través de oferta pública y valores bancarios), valores estructurados, emisiones de deuda respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, reportos y préstamo de valores. El Fondo podrá invertir en los instrumentos anteriormente citados ya sea en directo o a través de Sociedades de Inversión y/o ETF's y/o TRAC's. El Fondo podrá invertir tanto en emisiones locales como extranjeras, siempre y cuando se encuentren inscritos en el RNV o en el SIC. El Fondo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios que considere atractivos tomando en cuenta su riesgo crediticio y su spread (sobretasa que ofrece un valor sobre un bono de plazo similar respaldado por el Gobierno Federal) sobre papeles gubernamentales. El Fondo buscará diversificar su cartera de valores privados colocados mediante oferta pública y valores bancarios para mantener una calidad crediticia alta para el Fondo total y evitar mantener concentraciones significativas en papeles de baja liquidez.

En virtud de que los activos objeto de inversión en los cuales invierte sus recursos el Fondo se encuentran referidos al tipo de cambio entre el peso y el dólar, pueden presentar variaciones positivas, en caso de que el peso se debilite con respecto al dólar, y viceversa. El público inversionista deberá tener presente en todo momento que las variaciones de dichas condiciones repercutarán en su desempeño, representando éste el mayor riesgo.

No existe plazo mínimo de permanencia adicional al que existe en razón de las políticas de operación del Fondo, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan como mínimo entre uno y tres años.

**Régimen y política de inversión:**

- a) **Estrategia de administración:** Activa
- b) **Parámetros**
- |  |      |      |
|--|------|------|
| 2.- Valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers). | 100% |      |
| 3.- Valores denominados dólares.   | 80%  | 100% |
| 4.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano y/o emitidos o avalados por el Tesoro de Estados Unidos de América.                                   | 50%  | 100% |
| 5.- Vehículos de inversión y mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers)  | 0%   | 100% |
| 1.- Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses   | 10%  | 100% |
- c) **Política de inversión:** El Fondo seguirá una estrategia de inversión activa, por lo que buscará aprovechar oportunidades de mercado para generar un rendimiento superior al de la base de referencia. Lo que implica que el Fondo no va a replicar la base de referencia y esto puede generar un riesgo adicional. El proceso de la selección de valores va dirigido a conformar un Fondo de valores de deuda en directo y/o a través de acciones de Sociedades de Inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's & Trackers) y valores privados colocados a través de oferta pública de riesgo crediticio bajo con calificación A en escala local (BB o mayor en escala global) y exposición a tasas en dólares, con una liquidez alta y capacidad de ofrecer disponibilidad semanal a sus inversionistas. La inversión en ETF's y/o TRAC's serán aquellos que contribuyan a replicar el índice de referencia, de conformidad con el régimen de inversión. La selección de valores se realizará con base al análisis de los mercados, emisores y valores acordados con el objetivo y horizonte de la sociedad que cumplan entre otras características con lo siguiente: valores de alta liquidez, en su mayoría, AAA (BBB en escala global) y en muy poca proporción podrán ser AA(BB+ en escala global), así como A(BB en escala global); la selección de contrapartes se realizará de la misma forma, buscando los de más alta calidad crediticia.
- d) **Índice o base de referencia:** 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos 30 puntos base.
- e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que ésta pertenece. 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, así como en instrumentos derivados, en valores estructurados y en instrumentos respaldados. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKD's).

Información Relevante: El VaR a un día del 3.5% es elevado, toda vez que se está considerando la volatilidad de tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$35.00 pesos por cada \$1000.00 pesos invertidos. (Este 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).

**Composición de la cartera de inversión**

**Principales inversiones al mes de Diciembre de 2014**

| Activo objeto de inversión subyacente |         |                                | Monto (Miles \$)      | %     |
|---------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------------------|-------|
| Emisora                               | Nombre  | Tipo                           |                       |       |
| UMS19F2                               | 2019F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 81,357.93             | 24.09 |
| UMS17F                                | 2017F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 62,053.00             | 18.37 |
| 37-006                                | 5193590 | Chequera                       | 58,426.33             | 17.30 |
| EMB                                   | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 26,209.83             | 7.76  |
| 37-006                                | 5193582 | Chequera                       | 25,292.08             | 7.49  |
| 37-006                                | 5193591 | Chequera                       | 22,864.14             | 6.77  |
| UMS16F                                | 2016F   | Bonos Gob. Fed. Extranjero UMS | 16,378.41             | 4.85  |
| PEMEX                                 | 010222  | Eurobonos(Spot)t               | 10,230.40             | 3.03  |
| VCSH                                  | *       | TracksExtranjeros(Spot)        | 9,957.86              | 2.95  |
| AMXLH88                               | 150115  | Eurobonos(Spot)t               | 7,582.87              | 2.25  |
| <b>Cartera Total</b>                  |         |                                | <b>337,751,051.00</b> |       |

**Desempeño histórico**

Serie **BOM3** índice de referencia: 60% iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY) más 30% iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF (IEI) más 10% Libor a un mes menos

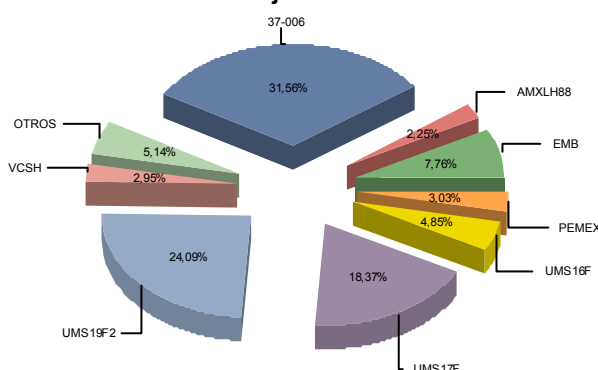
| Tabla de Rendimientos anualizados     |            |                 |                  |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
|                                       | Ultimo mes | Ultimos 3 meses | Ultimos 12 meses | Año 2011 | Año 2012 | Año 2013 |
| Rendimiento Bruto                     | 65.3725    | 38.6893         | 13.4806          | 15.7356  | -4.13831 | 2.57247  |
| Rendimiento Neto                      | 63.5194    | 36.7614         | 11.4984          | 13.714   | -5.81044 | 0.7821   |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 3.1019     | 2.86988         | 3.07159          | 4.37787  | 4.33207  | 3.88665  |
| Índice de Referencia                  | 56.9316    | 35.0184         | 12.8743          | 16.3913  | -2.92323 | 2.50956  |

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 o cualquier otro gasto.

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

**Activos Objeto de Inversión**



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Pagadas por el cliente

| CONCEPTO                                   | Serie BOM3 |    | Serie más representativa |    |
|--|------------|----|--------------------------|----|
|  | %          | \$ | %                        | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión   | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Compra de acciones                         | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Venta de acciones                          | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio por asesoría                      | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de custodia de acciones           | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Servicio de administración de acciones     | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| Otras                                      | No Aplica  | 0  | No Aplica                | 0  |
| <b>TOTALES</b>                             |            | 0  |                          | 0  |

La Operadora SURA Investment Management México, S.A. de C.V., no cobra comisión alguna, en ese sentido, los inversionistas deberán consultar con la Distribuidora con quien tienen celebrado contrato, la comisión que, en su caso, resultaría aplicable.

## Pagadas por la sociedad de inversión

| CONCEPTO                                    | Serie BOM3 |       | Serie más representativa |       |
|---|------------|-------|--------------------------|-------|
|   | %          | \$    | %                        | \$    |
| Administración de activos                   | 1.02%      | 10.20 | 1.02%                    | 10.20 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Distribución de acciones                    | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Valuación de acciones                       | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de acciones de la SI               | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Depósito de valores                         | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Contabilidad                                | 0.00%      | 0.00  | 0.00%                    | 0.00  |
| Otras**                                     | 2.67%      | 26.76 | 2.67%                    | 26.76 |
| <b>TOTALES</b>                              | 3.69%      | 36.96 | 3.69%                    | 36.96 |

\*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

\*\*Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia a la BMV v CNBV, calificadora, auditoría, honorarios a abogados, en su caso.

## Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera esta sujeto.

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                                |  |                    |   |
|--------------------------------|--|--------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia    | No existe.   | Liquidez           | Semanal. De conformidad con las políticas de operación.   |
| Recepción de ordenes           | Compra y Venta. Todos los días hábiles.  | Horario            | 09:00:00 a 13:00:00   |
| Ejecución de las operaciones   | Compra. Mismo día de la solicitud. Venta. El martes de cada semana.  | Límite de recompra | Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos totales del Fondo, el día de la operación. |
| Liquidación de las operaciones | Compra. Al día hábil siguiente (24 horas). Venta. El tercer día hábil posterior a la ejecución (valor 72 horas). | Diferencial        | No se ha aplicado.  |

\*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

## Prestadores de servicios

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Operadora                           | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Distribuidora                       | SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión |
| Valuadora                           | COVAF, S.A. de C.V.  |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V.   |

## Centro de atención al inversionista

|                   |   |
|-------------------|---|
| Contacto          | Ejecutivo de atención a clientes  |
| Número Telefónico | (55) 9177 1199, (55) 9138 8900 sin costo: 01800-9177111 y 01800-2800808 |
| Horario           | 8:30 a 18:00 horas.   |

## Páginas electrónicas

|               |   |
|---------------|---|
| Operadora     | www.suraim.com.mx<br>www.suramexico.com/inversiones |
| Distribuidora | Consultar Prospecto                                 |

## Advertencias

La sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.