

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

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

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Clasificación	IDLPTR / Largo Plazo Tasa Real	BD	Personas Morales No Contribuyentes.	Serie sin monto mínimo de inversión
Clave de Pizarra	SURREAL			
Calificación	AA6			
Fecha de Autorización	29/10/2015			

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

Objetivo de inversión: El objetivo del fondo será otorgar un rendimiento atractivo en el largo plazo que incorpore en su rendimiento los movimientos en el INPC. El Fondo invertirá principalmente en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal. De forma complementaria, el Fondo podrá invertir en depósitos bancarios, deuda municipal, estatal, banca de desarrollo, valores privados colocados por medio de oferta pública, valores bancarios, valores listados en el SIC, valores extranjeros, instrumentos respaldados por activos, instrumentos estructurados siempre que sus subyacentes estén dentro de los valores autorizados en el régimen de inversión del Fondo. La inversión en instrumentos financieros derivados será con fines de especulación siempre que sus subyacentes estén dentro de los valores autorizados en el régimen de inversión del Fondo y máximo hasta 50% de la inversión. El Fondo en conjunto deberá de invertir al menos el 80% de sus activos en tasa real (tasa de interés en UDIs). El principal riesgo del Fondo, es un movimiento en las tasas de interés de largo plazo de los instrumentos de deuda a tasa real, así como la inflación, lo cual puede generar minusvalías para los inversionistas. Asimismo, los instrumentos derivados pueden generar volatilidad y minusvalías para el Fondo. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo. No existe plazo mínimo de permanencia, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan en el Fondo por lo menos tres años calendario.

Régimen y política de inversión:

a) Estrategia de administración: Activa

b) Parámetros:

1.- Valores de Tasa Real 80% 100%

2.- Valores de Deuda 0% 100%

3.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano 50% 100%

4 Valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses .- 5% 100%

5.- Instrumentos Financieros Derivados 0% 50%

6.- Mecanismos de inversión colectiva (ETFs & Trackers) 0% 20%

c) Política de inversión: El Fondo seleccionará valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal con calificación AAA y complementariamente deuda municipal, estatal, banca de desarrollo, valores privados colocados por medio de oferta pública, valores bancarios, valores listados en el SIC, valores extranjeros, instrumentos respaldados por activos, instrumentos estructurados), por lo que principalmente invertirá en activos con una duración que va desde los tres años o más. El Fondo administrará el nivel de riesgo crediticio del Fondo en conjunto para que este cumpla con la máxima calificación de crédito de AAA. Para buscar mejorar la liquidez en la cartera y aprovechar oportunidades de mercado, el Fondo podrá invertir en reportos sobre valores gubernamentales en calidad de reportadora a un plazo menor a la vida remanente del instrumento sujeto a reporto. El Fondo invertirá en valores de tasa real al menos un 80% del total del Fondo. Para la inversión complementaria, se considerarán los depósitos de dinero a la vista, reportos o instrumentos financieros derivados con fines de especulación. La inversión en instrumentos financieros derivados puede ser hasta el 50% de los activos totales. d) Índice o base de referencia: DJLATixxMXGREAL10YFD. e) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que está pertenece. f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores en calidad de prestamista, así como en instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. g) El Fondo no invertirá en títulos fiduciarios de capital (CKDs). h) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores.

Información Relevante: De acuerdo a la composición del Fondo, existe un alto riesgo de que el Fondo no cuente con los valores necesarios para recomprar las solicitudes de venta de los inversionistas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.18% con una probabilidad del 95%, siempre y cuando existan condiciones normales de mercado.

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 \$31.80 pesos por cada \$1000.00 invertidos. (Este dato es sólo una estimación aplicable solo en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Índice de referencia: DJLATixxMXGREAL10YFD.

Tabla de Rendimientos anualizados

	Ultimo Mes	Ultimos 3 Meses	Ultimos 6 Meses	Año 2017	Año 2018	Año 2019
Rendimiento Bruto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Rendimiento Neto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Índice de Referencia	7.525614	7.603560	8.160574	8.234039	8.102312	8.102312

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

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

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

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Enero de 2020

Activo objeto de inversión subyacente			Monto (Miles \$)		%
Emisora	Nombre	Tipo			
UDIBONO	251204	S	\$ 1,453,898.003		44.74
UDIBONO	281130	S	\$ 1,345,762.432		41.41
BAC871	251021	D7	\$ 53,657.852		1.65
CONM151	351215	D2	\$ 53,071.510		1.63
FOVISCB	18U	95	\$ 36,969.941		1.14
UDIBONO	401115	S	\$ 32,616.473		1.00
CBIC006	321125	2U	\$ 30,489.884		0.94
GS	1-10	D8	\$ 29,491.940		0.91
FHIPOCB	17U	95	\$ 29,328.305		0.90
PAMMCB	14U	90	\$ 24,176.660		0.74
Totales			\$3,089,463,000.00		95.06

Sector de Actividad Económica

92%



DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Comisiones y remuneraciones pagadas por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente

CONCEPTO	BD		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Compra de acciones	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Venta de acciones	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Servicio por asesoría	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Servicio de custodia de activos objeto de inversión	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Servicio de administración de acciones	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
Otras	No Aplica	0.00	No Aplica	0.00
TOTALES		0.00		0.00

*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

Pagadas por el Fondo de Inversión

CONCEPTO	BD		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.39%	3.90	0.50%	5.00
Administración de activos / sobre desempeño	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Distribución de acciones	0.00%	0.00	0.50%	5.00
Valuación de acciones	0.00%	0.00	0.50%	5.00
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Depósito de Acciones de Fondos de Inversión.	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Contabilidad	0.00%	0.00	0.00%	0.00
Otras**	0.00%	0.00	0.50%	5.00
TOTALES	0.39%	3.90	2.00%	20.0

*Monto por cada \$1,000.00 invertidos

**Proveeduría de precios, mantenimiento de sistemas, custodia, cuotas a la BMV o alguna otra bolsa y CNBV, calificadoras, 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 el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo 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	2 días hábiles.
Recepción de ordenes	Compra y venta. Todos los días hábiles.	Horario	09:00:00 a 13:00:00
Ejecución de las operaciones	Compra y venta. Mismo día de la solicitud.	Limite de recompra	Hasta el 10%, si el importe de las solicitudes de venta excede dicho porcentaje de los activos netos del Fondo, el día de la operación.
Liquidación de las operaciones	Compra y venta. 48 horas a partir de la ejecución.	Diferencial	Nunca se ha aplicado.

*El fondo 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 el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
Distribuidoras	Para mayor información, consultar prospecto de información.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Moody's de México S.A de C.V.

Advertencias

El fondo 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 el fondo 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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado 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 el fondo.

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

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo 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 www.suramexico.com/inversiones
Distribuidora	Consultar Prospecto