

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Junio de 2025

AM SURA - Equity Global Dynamic USD ofrece una alternativa de inversión diversificada en instrumentos de capitalización, principalmente ETFs, UCITS y fondos mutuos de terceros. Los activos subyacentes del Subfondo están expuestos al riesgo de mercado de diversas regiones (mercados desarrollados y emergentes), países específicos como Estados Unidos de América, Eurozona, Japón, Brasil, entre otros, y sectores tales como financiero, tecnológico, energía, salud, entre otros. Para construir la cartera de este Subfondo, los equipos de inversiones emplean un proceso de asignación táctica que implica ajustes o modificaciones en la distribución de la cartera basados en las condiciones del mercado actual, las oportunidades y los riesgos percibidos. Todo esto se realiza de manera activa y autogestionada.

Comentario del gestor

La clase de activo registró su segundo mejor mes (+5%) en el último año y medio, encadenando tres meses consecutivos de ganancias y alcanzando un nuevo máximo histórico. Las bolsas globales subieron de forma generalizada, con Asia Emergente a la cabeza tras registrar su mejor desempeño mensual (+8%) desde septiembre. En lo que va del año, Europa lidera entre las regiones con un avance de +25% (más de la mitad impulsado por la apreciación del euro), seguida por los Mercados Emergentes (+17%, con un tercio explicado por el efecto de las divisas), Japón (+13%, dos tercios atribuibles al yen) y, en último lugar, Estados Unidos (+6%), que comienza a recuperar terreno.

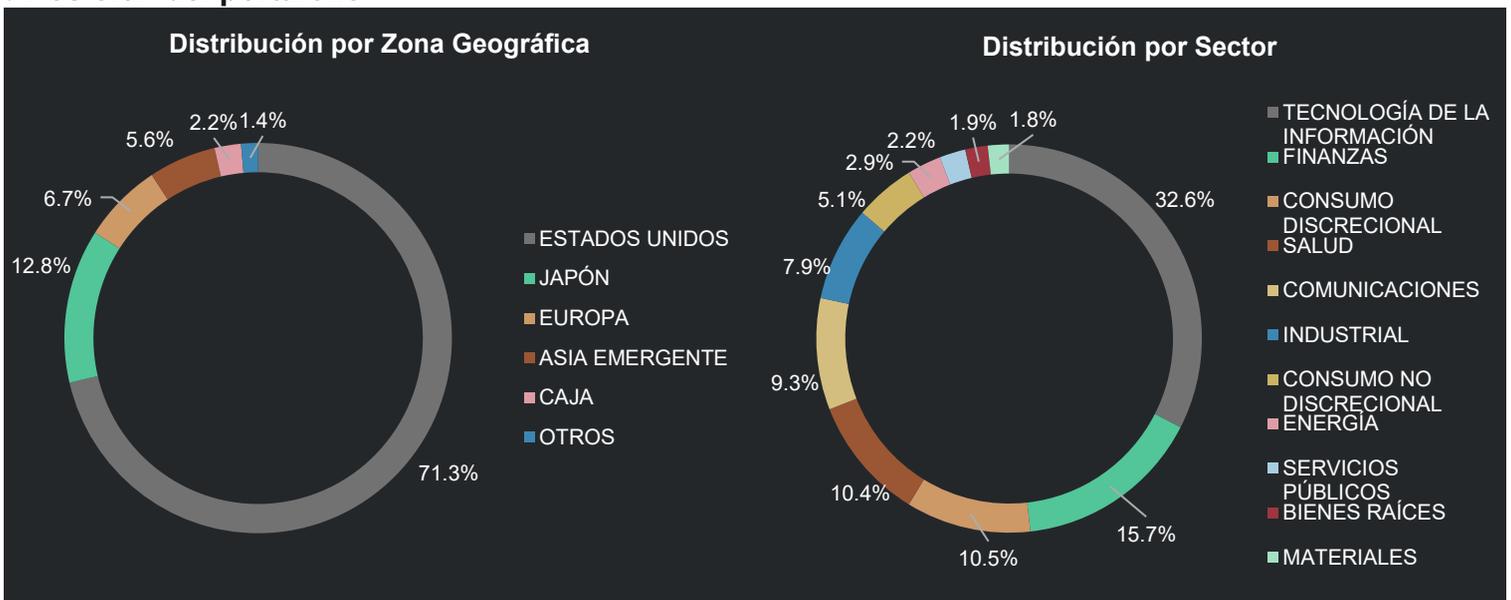
¿Qué esperamos para el futuro?

Esperamos una buena temporada de resultados corporativos correspondientes al segundo trimestre, especialmente en Estados Unidos, que confirme el compromiso de las principales empresas de continuar invirtiendo en planes de expansión y proyectos rentables vinculados a la inteligencia artificial. En este sentido, preveemos que el S&P 500 continúe recuperando terreno frente a sus pares de mercados desarrollados, particularmente en comparación con Europa.

Administración de la Cartera

José David Gomez Muñoz
Senior Associate | 14 años de experiencia
CFA

Posición del portafolio



(1) La distribución por sector aplica únicamente a la posición que representa Estados Unidos en el portafolio del subfondo.

TIPO DE FONDO	Renta Variable Internacional
PERFIL	Activo
HORIZONTE DE INVERSIÓN	Mediano y Largo Plazo

Principales Características

Características del Sub Fondo	
Investment Manager	SURA INVESTMENT MANAGEMENT MEXICO S.A DE C.V., S.O.F.I.
Divisa del Fondo	USD
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
Tamaño total (USD)	\$35,815,820.10

Rendimiento Neto (Mes | Trimestre | Desde el Inicio)

A junio 2025	UCITS
MES	4.28%
TRIMESTRE	10.4%
DESDE EL INICIO	12.5%

Frecuencia de Negociación

Diaria

Plazo de Rescate

3 días

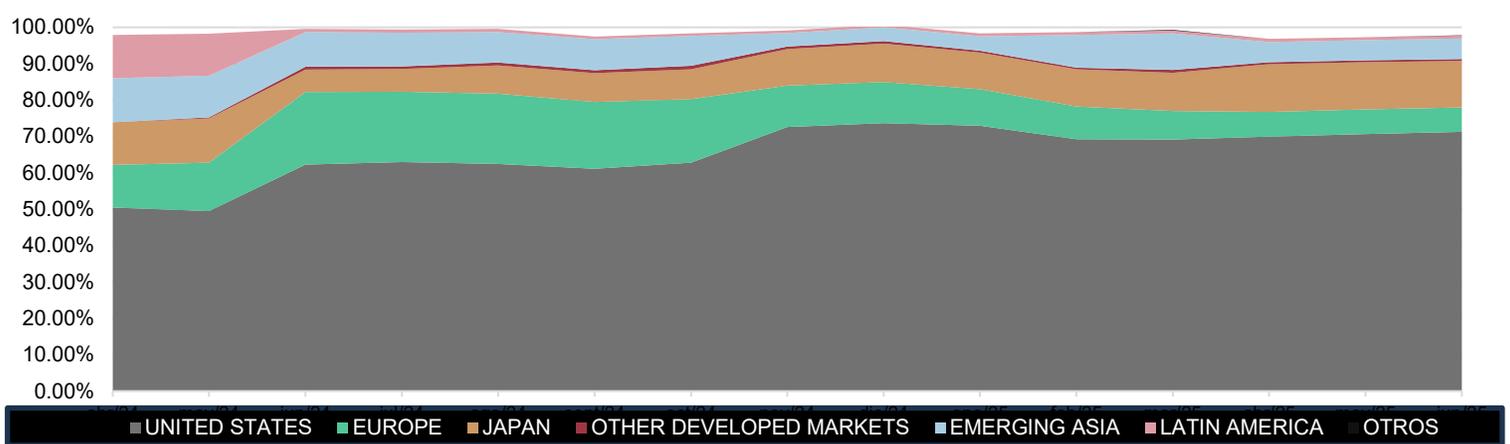
AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Junio de 2025

Estrategia

Zona Geográfica	Cierre junio	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
ESTADOS UNIDOS	71.3%	70.6%	69.2%	62.3%
EUROPA	6.70%	6.80%	7.80%	20.0%
JAPÓN	12.8%	13.0%	10.5%	6.10%
ASIA EMERGENTE	5.60%	5.50%	10.0%	9.50%
LATINOAMERICA	0.80%	0.80%	0.80%	0.90%
OTROS MERCADOS DESARROLLADOS	0.50%	0.50%	0.80%	0.80%

Apertura por Zona Geográfica



Principales Emisores

	Porcentaje
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	19.15%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	18.45%
VANG S&P500 USDA	14.03%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	12.53%
ISHARES MSCI ACWI	10.12%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	7.20%
DBX MSCI EUROPE 1C	5.20%
OTROS	13.32%
TOTAL	100.00%

Diversificación



Nivel de Riesgo



Tipo de Participaciones

Concepto	A	D	I	R
Tipo de Inversionista	Todo tipo de inversionista, incluidos los inversionistas Retail	Inversionistas Retail que realizan suscripciones a través de un Inversionista Institucional	Inversionistas Institucionales	Inversionistas que suscriben a través de un Asesor de Inversiones registrados en los Estados Unidos de América.
Monto Inicial de suscripción	USD 1,000	USD 1,000	USD 1,000,000	USD 1,000
Monto mínimo subsiguientes	USD 1,000	USD 1,000	USD 50,000	USD 1,000
Política de Distribución	Capitalización	Capitalización	Capitalización	Capitalización
Investment Manager Fee	2,5%	1,5%	1,0%	0,7%
Fee de Suscripción	Exento	Exento	Exento	0,0%
Fee de Redención	Exento	Exento	Exento	Exento
Performance Fee	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA
ISIN	LU2446161510	LU2446161783	LU2446161940	LU2497078647
CUSIP	L0220A207	L0220A215	L0220A231	L0220A397
Ticker de Bloomberg	AMHCUAU LX Equity	AMHCUDU LX Equity	AMHCUIU LX Equity	AMSEGUR LX

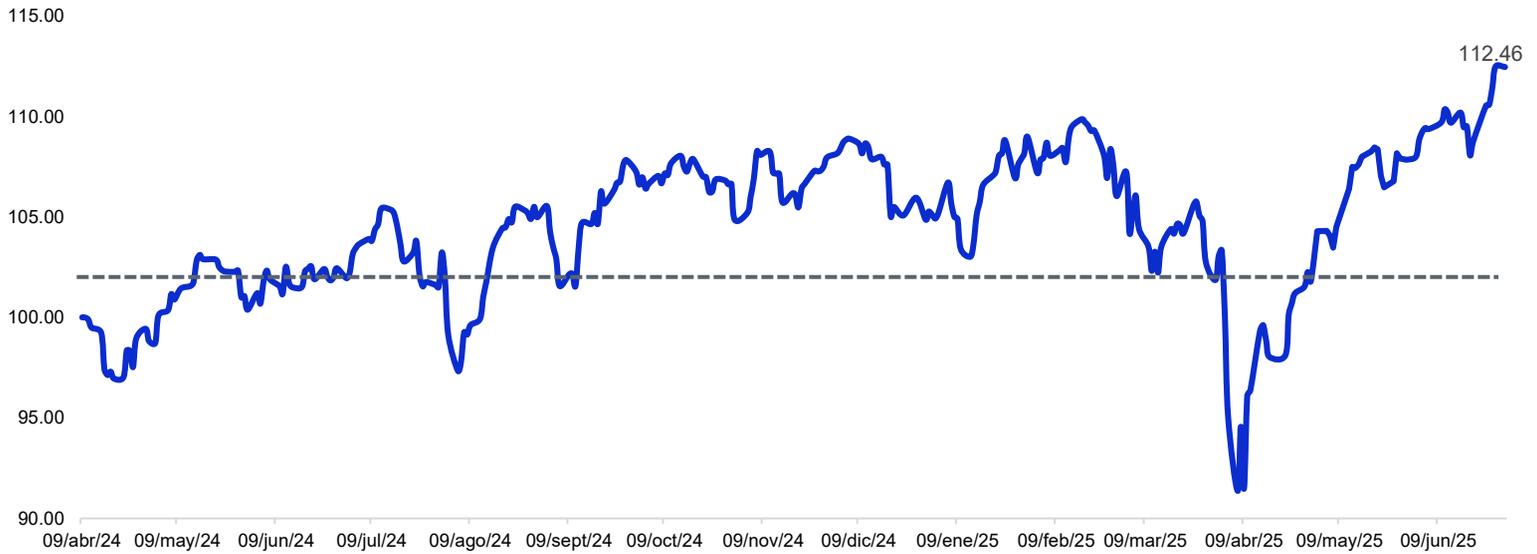


AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Junio de 2025

Evolución de 100 USD ⁽²⁾

UCITS



(2) Clase: AM SURA – Equity Global Dynamic USD - serie A

Aviso Legal

Los subfondos de AM SURA son gestionados por SURA Investment Management México, S.A. de C.V., una Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (en adelante SIMM).

Este documento es un material de marketing preparado por SIMM. Queda estrictamente prohibida la reproducción, distribución, cita o divulgación de este documento sin la autorización previa y por escrito otorgada por SIMM.

El contenido de este documento proviene de fuentes consideradas fiables, pero no se otorga garantía alguna ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. Este documento no tiene la intención de ser, ni debe ser interpretado o utilizado como un documento contractual, una oferta de venta, ni una solicitud de ninguna oferta de compra, intereses o acciones en los subfondos de AM SURA. La información presentada aquí es insuficiente para tomar una decisión de inversión, por lo que recomienda revisar las características fundamentales de esta inversión en el prospecto para obtener un conocimiento completo de todas las características de esta inversión.

El prospecto incluye un resumen de los derechos de los inversionistas, así como los documentos de información clave para inversores, el informe financiero anual más reciente y cualquier informe semestral posterior, están disponibles en el siguiente sitio web: <https://im.sura-am.com/es/oferta/luxemburgo/sicav>.

El riesgo y el rendimiento de las inversiones en los subfondos, así como su estructura de costos, no necesariamente se corresponden con los referenciales utilizados en la comparación o con las mismas variables de otros UCITS. El rendimiento pasado de los subfondos no garantiza que se repita en el futuro, ya que los valores de las participaciones en estos subfondos están sujetos a variaciones. SIMM no garantiza los rendimientos.