

# AM SURA -US Equity USD

Junio de 2025

El Subfondo AM SURA - US Equity USD proporciona una alternativa de inversión diversificada en instrumentos de capitalización, principalmente ETFs y Fondos Mutuos de terceros, cuyos activos subyacentes se exponen principalmente al riesgo de mercado en los Estados Unidos de América.

## Comentario del mánager

Tras el acuerdo comercial entre Estados Unidos y China, el S&P 500 extendió las ganancias del mes anterior y alcanzó un nuevo máximo histórico, impulsado nuevamente por el sector tecnológico. Destacó particularmente el desempeño de NVDA, que subió un 17 % y consolidó al índice en terreno positivo en lo que va del año.

El índice de volatilidad VIX cerró en 16,7 puntos, por debajo de su promedio de los últimos 10 años (18 puntos), lo que refleja un entorno de menor aversión al riesgo. A nivel global, el S&P 500 volvió a superar a los mercados europeos por segundo mes consecutivo, a pesar de la persistente debilidad del dólar.

## ¿Qué esperamos para el futuro?

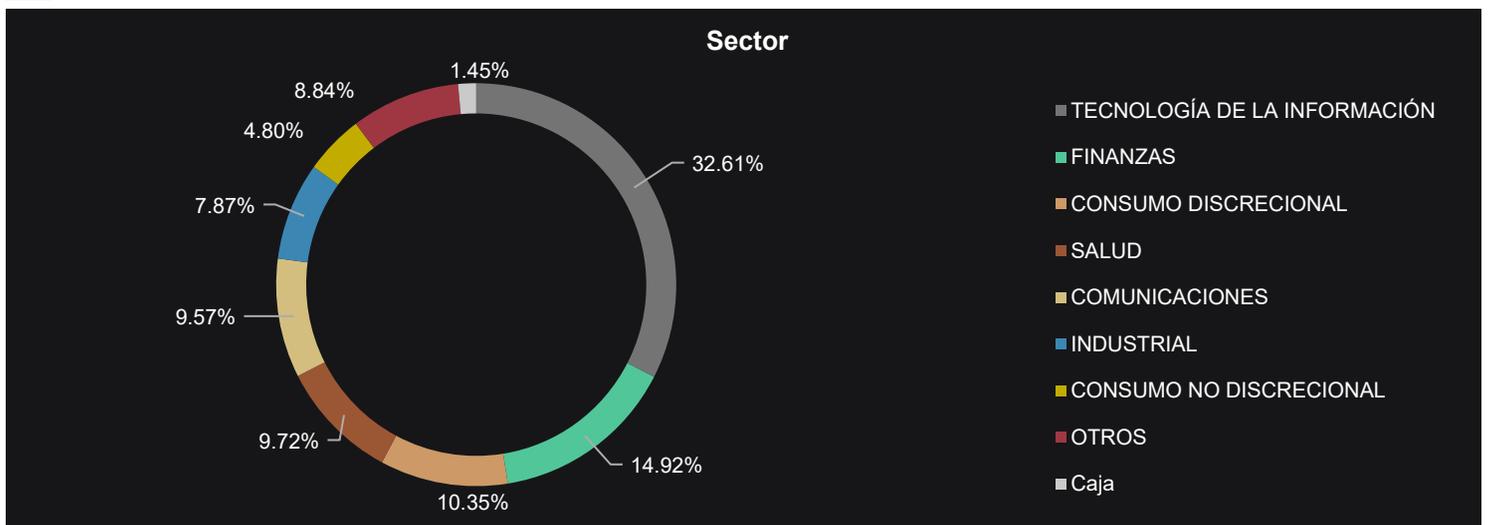
Esperamos que la desescalada de la guerra comercial continúe, lo que debería contribuir a mejorar la confianza tanto de los consumidores como de los inversionistas en Estados Unidos y a seguir cerrando la brecha de desempeño frente a Europa. Esta convergencia estaría respaldada por una temporada de resultados corporativos que anticipamos será más sólida en Estados Unidos y nuevamente débil en Europa.

Adicionalmente, el entorno macroeconómico sigue favoreciendo a la economía estadounidense, con un mercado laboral robusto y una tasa de desempleo que aún se mantiene dentro del decil más bajo de los últimos 80 años.

### ► Administración de la Cartera

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

### ► Características del portafolio



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 del UCITS (USD)	\$115,996,354.83

## Rendimiento Neto (Mes | Trimestre | Desde el Inicio)

A junio de 2025	UCITS
MES	4.94%
TRIMESTE	11.49%
DESDE EL INICIO	19.36%

### ► Frecuencia de Negociación

Diaria

### ► Plazo de Rescate

3 días

## Principales Emisores

	Porcentaje
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17,69%
SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	16,17%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	13,82%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	13,45%
X S&P500 SWAP	10,95%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	8,49%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	4,66%
OTRO	14,77%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

## Diversificación



## Nivel de Riesgo

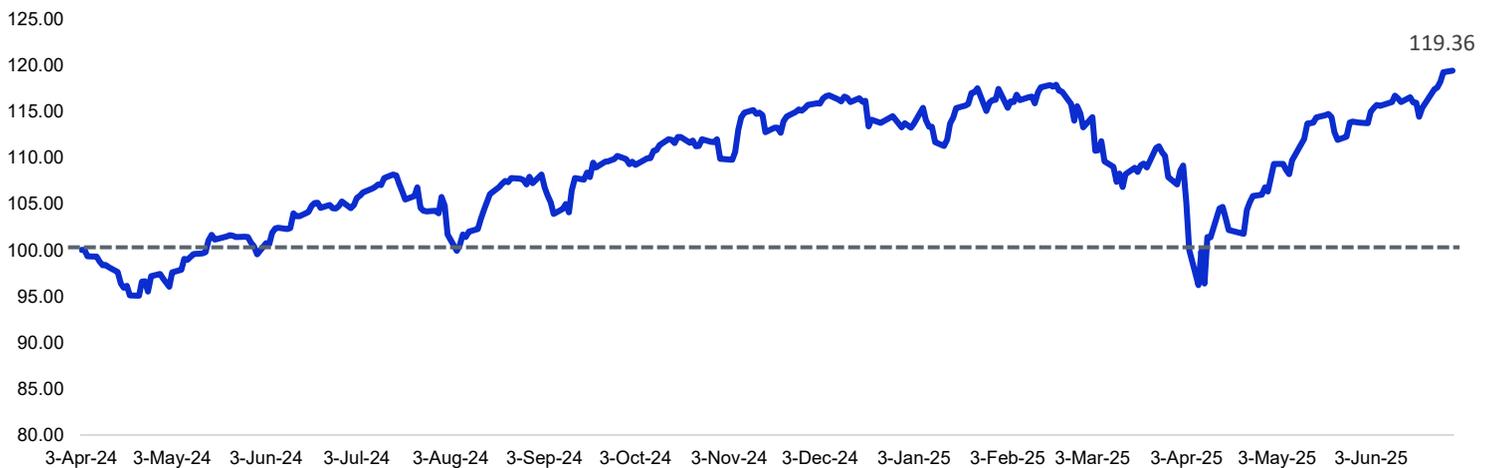


## Tipo de Participaciones

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 subsecuentes	USD 1,000	USD 1,000	USD 50,000	USD 1,000
Política de Distribución	Capitalización	Capitalización	Capitalización	Capitalización
Investment Managemnt Fee	Máximo 1,5%	Máximo 1,25%	Máximo 1,0%	Máximo 0,7%
Fee de Suscripción	Máximo 1,0%	Máximo 1,0%	Máximo 2,0%	0,0%
Fee de Redención	Máximo 2,0%	Máximo 2,0%	Máximo 2,0%	Máximo 2,0%
Performance Fee	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA
ISIN	LU2446159530	LU2446159613	LU2446159373	LU2497078563
CUSIP	L0220A322	L0220A330	L0220A355	L0220A371

## Evolución de 100 USD <sup>(1)</sup>

### UCITS



(1) Clase: AM SURA – US Equity USD – serie F

# AM SURA -US Equity USD

Junio de 2025

## 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.