

# AM SURA EQUITY GLOBAL DYNAMIC USD

- ↘ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta variable global, a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros. El portafolio mantiene exposición a diversos mercados, países y sectores, con una gestión activa y dinámica, basada en un proceso de asignación táctica orientado a optimizar las oportunidades de inversión.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

## Liquidez diaria

### Rentabilidad anual por región (2021 – 2025 YTD)

REGIÓN	2025 (ytd)	2024	2023	2022	2021
Estados Unidos	14.75%	24.93%	26.32%	-18.16%	28.76%
Europa	28.63%	1.43%	19.73%	-15.86%	16.73%
Asia Desarrollado	25.30%	1.25%	15.54%	-15.73%	1.96%
<b>Global</b>	<b>18.55%</b>	<b>17.46%</b>	<b>22.30%</b>	<b>-18.37%</b>	<b>18.67%</b>

## COMENTARIO DEL GESTOR

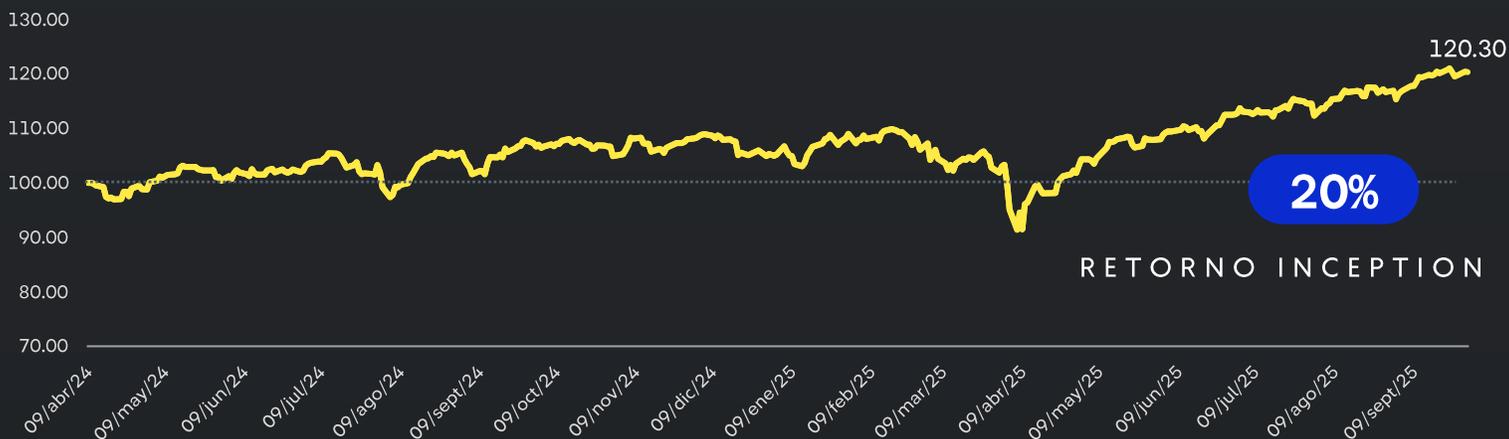
El mercado accionario global completó su sexto mes consecutivo de ganancias. Al cierre del trimestre, la Reserva Federal de Estados Unidos realizó su primer recorte de tasas del año, lo que otorgó un impulso adicional a los segmentos más cíclicos del mercado, destacando especialmente China y Corea del Sur, que lideraron las alzas durante el mes.

### ¿Qué esperamos para el futuro?

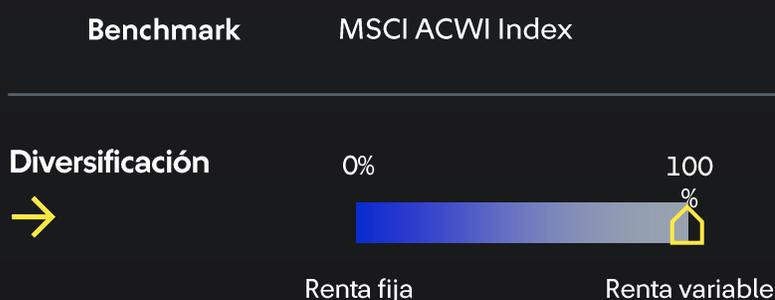
Tras un sólido rally de seis meses consecutivos y considerando la estacionalidad típicamente más débil de octubre, anticipamos un aumento en la volatilidad, coincidiendo con el inicio de la temporada de reportes corporativos en los mercados desarrollados. Estimamos que existen fundamentos para pensar que las empresas continuarán mostrando buenos resultados e invirtiendo en proyectos de desarrollo tecnológico; sin embargo, reconocemos que el mercado laboral podría estar deteriorándose más de lo previsto hace algunos meses, por lo que la selectividad en las inversiones será un factor clave en esta etapa.

# EL FONDO EN CIFRAS

## AM SURAEQUITY GLOBAL DYNAMIC USD



RETORNO	Sept-25	Trimestre	1Q 25	1S 25	2025	2024	Inception
AM SURA e Equity Global Dynamic USD	3.17%	6.98%	-3.24%	6.83%	14.3%	5.27%	20.3%
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

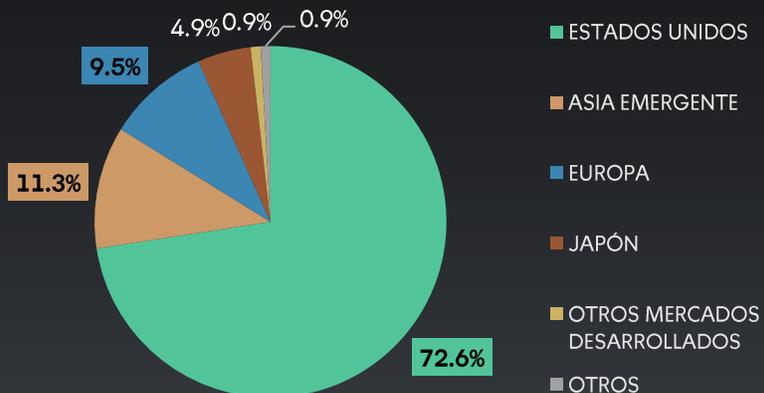


PRINCIPALES EMISORES	
AMUNDI S&P UCITS ETF	14.21%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	14.18%
VANG S&P500 USDA	13.38%
SPDR ACWI	9.92%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	9.47%
ISHARES MSCI ACWI	7.08%
DBX MSCI EUROPE IC	7.02%
OTROS	25.68%
-	-
-	-
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

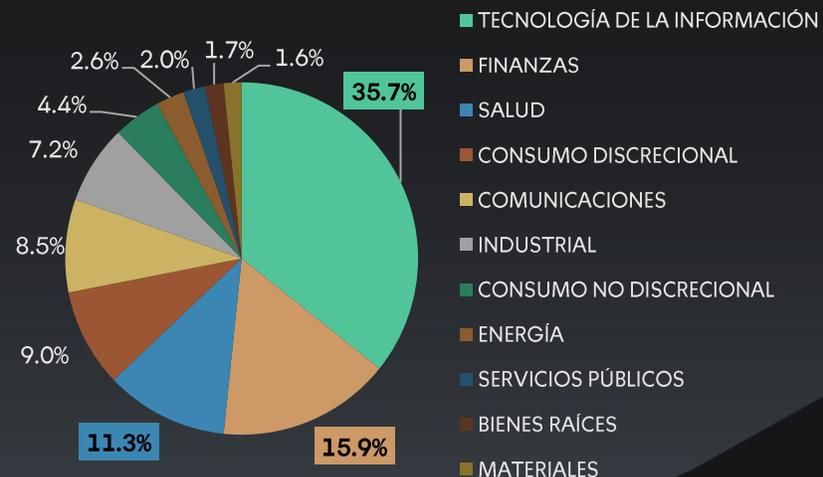
USD <b>38,1 MM</b> Activos Bajo Administración	USD <b>260 K</b> Activos en Caja
<b>15</b> Vehículos UCITS en cartera	<b>7</b> Managers



## DISTRIBUCIÓN POR PAÍS/ZONA



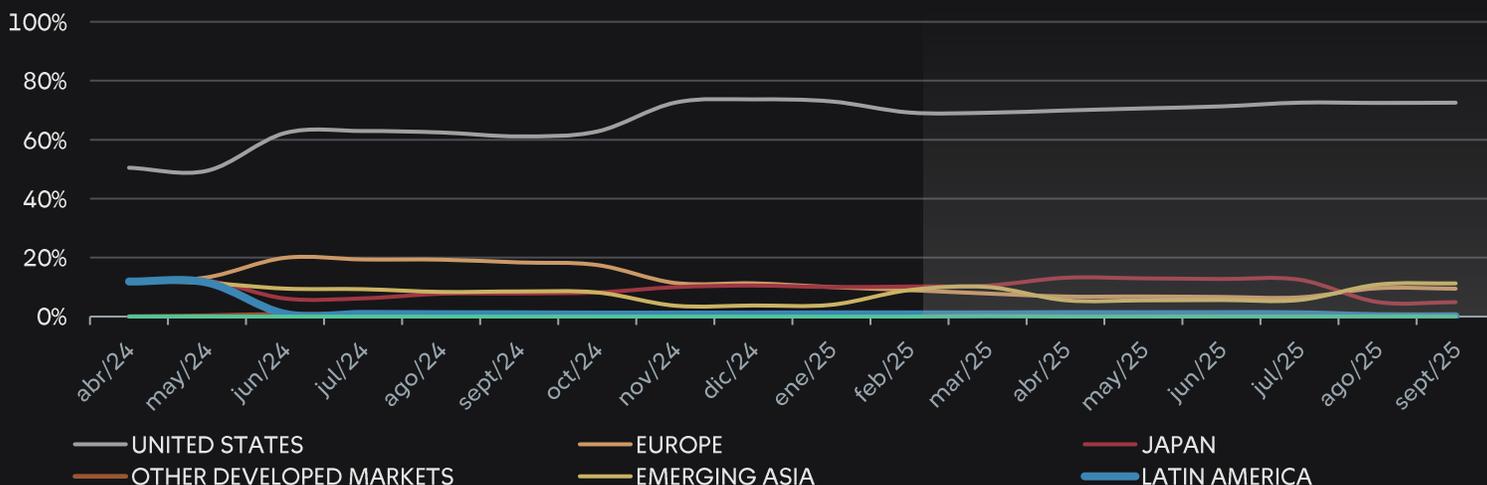
## DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



## ESTRATEGIA

Zona Geográfica	Cierre septiembre	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
ESTADOS UNIDOS	▲ 72.6%	72.5%	71.3%	61.1%
EUROPA	▼ 9.50%	9.60%	6.70%	18.4%
JAPÓN	4.90%	4.90%	12.8%	7.90%
ASIA EMERGENTE	▲ 11.3%	10.9%	5.60%	8.50%
LATINOAMERICA	0.10%	0.10%	0.80%	0.80%
OTROS MERCADOS DESARROLLADOS	▼ 0.90%	1.00%	0.50%	0.80%

## EVOLUCIÓN POR ESTRATEGIA



# ¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA Equity Global Dynamic USD, domiciliado en Luxemburgo, puede ser adquirido a través de *Pershing, Allfunds e Inversis*.

## CARACTERÍSTICAS CLAVES

Tipo de Fondo	Fondo de inversión abierto
Perfil de riesgo	Moderado - Arriesgado
Horizonte de Inversión	Mediano y Largo Plazo
Moneda	USD
Rescates	Diarios, pagaderos en t+3

## NIVEL DE RIESGO



Concepto	A	D	I	R
Tipo de Inversionista	Todo tipo de inversionista	Planes privados de pensión	Inversionistas Institucionales	RIA
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 Manager Fee	2.50%	1.50%	1.00%	0.70%
ISIN	LU2446161510	LU2446161783	LU2497078647	LU2446161940
CUSIP	L0220A207	L0220A215	L0220A397	L0220A231
Ticker de Bloomberg	AMHCUAU LX	AMHCUDU LX	AMSEGUR LX	AMHCUIU LX

# 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.

## PORTFOLIO MANAGER

**José David Gomez Muñoz**

Senior Associate

14 años de experiencia

CFA

Soluciones globales | Asesoría experta

[SURAINVESTMENTS.COM](https://www.surainvestments.com)

