

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Mayo 2024

El Subfondo 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 mánager

► El mes de mayo se caracterizó por una recuperación en los mercados, que volvieron a centrar su atención en el futuro de la política monetaria de Estados Unidos. Esta política dio muestras de mayor optimismo, gracias a los buenos datos de inflación y empleo, así como a los comentarios del presidente de la Reserva Federal, que descartó la intención de nuevos incrementos en la tasa de referencia. Las acciones globales cerraron el mes con un desempeño superior al de la renta fija global. Los mercados desarrollados tuvieron un mes sólido, mientras que los emergentes mostraron un rezago, principalmente en Latinoamérica, que sigue sin recuperarse. Las ganancias accionarias fueron robustas en diferentes regiones, destacando Estados Unidos y la Zona Euro, lo que reforzó la dinámica vista a lo largo del año. Los resultados corporativos del primer trimestre fueron sólidos en general, pero especialmente en Estados Unidos, gracias al buen momento que atraviesan las acciones de mayor peso del S&P 500.

¿Qué esperamos para el futuro?

A pesar de la volatilidad en meses recientes debido a acontecimientos geopolíticos y sensibilidad a datos económicos, la solidez macroeconómica sigue respaldando un mayor apetito de riesgo en los mercados globales. Europa se ha perfilado como una atractiva combinación de sorpresas positivas y valuaciones rezagadas en comparación con sus pares. En cuanto a Estados Unidos, se prevé que prevalezca el entusiasmo en torno a sólidos resultados corporativos, especialmente en sectores tecnológicos, lo que se vería reforzado ante señales de una política monetaria más relajada. En China, aunque se han anunciado apoyos al sector inmobiliario, los resultados corporativos fueron inferiores a lo esperado y enfrenta nuevos aranceles.

► 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)	23,724,701.82

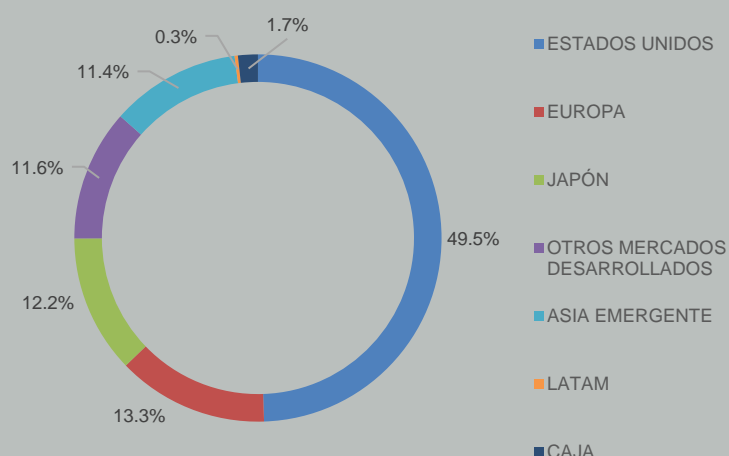
► **Frecuencia de Negociación** Diaria

► **Plazo de Rescate** 3 días

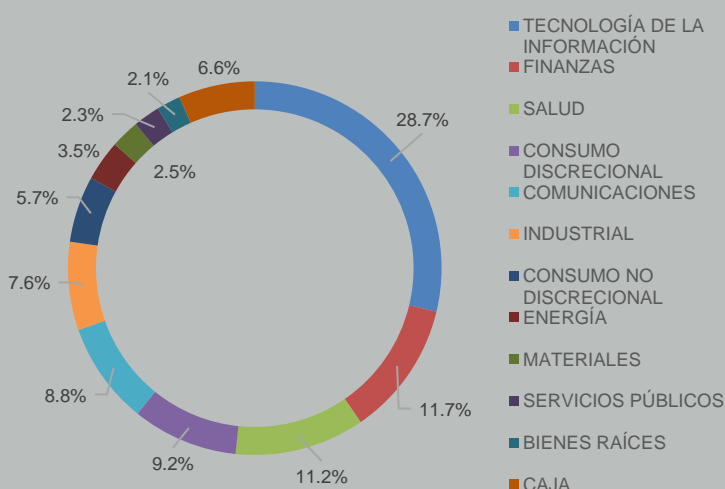
► Administración de la Cartera

Fernando Belden Saro
Vicepresidente Senior, 19 años de experiencia
CFA, MSc Finance Lund University, SCR

Distribución por Zona Geográfica



Distribución por Sector (1)



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

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Mayo 2024

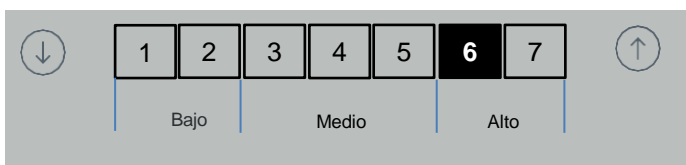
Principales Emisores

	Porcentaje
VANG S&P500 USDA	16,7%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	16,7%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	16,7%
DBX MSCI EUROPE 1C	12,4%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	12,3%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS-AMUND	11,8%
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	11,8%
X US TREAS ULTRASHORT 1C	1,60%
TOTAL	100,0%

Diversificación



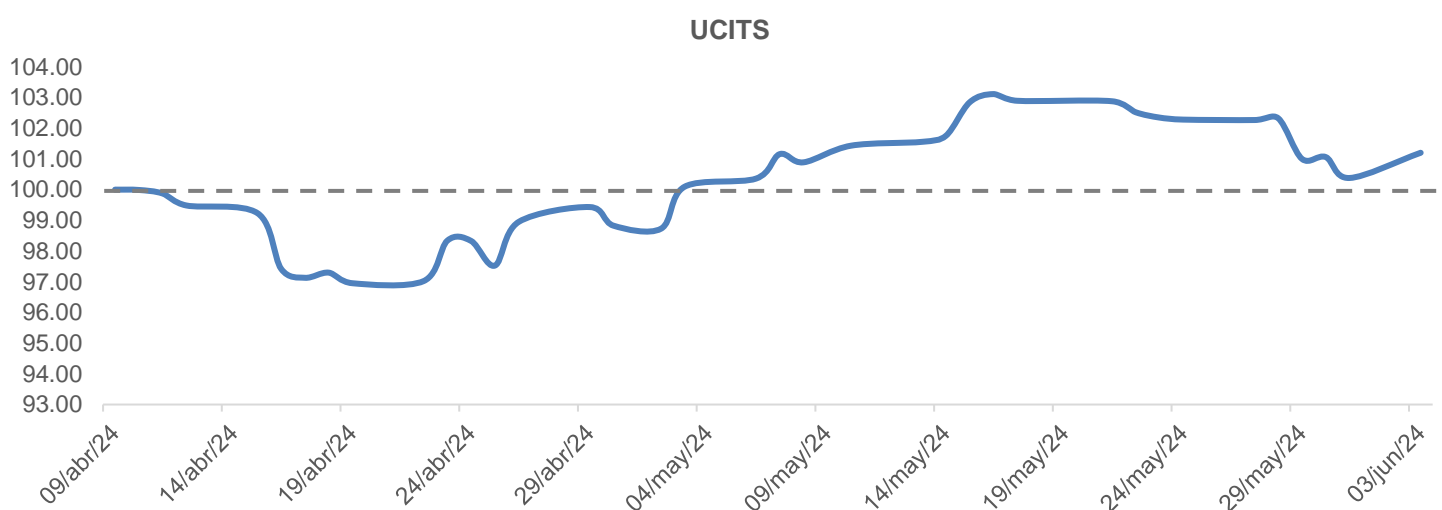
Nivel de Riesgo



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	Máximo 2,5%	Máximo 1,5%	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	LU2446161510	LU2446161783	LU2446161940	LU2497078647
CUSIP	L0220A207	L0220A215	L0220A231	L0220A397
Ticker de Bloomberg	AMHCUAU LX Equity	AMHCUDU LX Equity	AMHCUIU LX Equity	AMSEGUR LX

Evolución de 100 USD ⁽²⁾



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

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Mayo 2024

Aviso Legal

AM SURA – Equity Global Dynamic USD es gestionado por SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (SIMM).

Este documento es un material de marketing preparado por SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (SIMM). Por favor, tenga en cuenta que este documento no puede ser reproducido, distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado 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 AM SURA – Equity Global Dynamic USD. 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 UCITS, 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 UCITS no garantiza que se repita en el futuro, ya que los valores de las participaciones en este UCITS están sujetos a variaciones. SIMM no garantiza los rendimientos.

El contenido de este documento proviene de fuentes consideradas fiables, no obstante, no se otorga garantía alguna ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (SIMM) no asume responsabilidad en caso de que este documento sea interpretado como una recomendación para la compra o venta de cualquier inversión mencionada en el mismo.

Los inversores interesados en participar en los UCITS gestionados por SIMM deben consultar el prospecto de información correspondiente para obtener un conocimiento completo de todas las características de operación, administración y liquidación de cada UCITS. Este documento no puede ser reproducido total ni parcialmente por ningún medio, o ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM.

El riesgo y el rendimiento de las inversiones en los UCITS, 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 UCITS no garantiza que se repita en el futuro, ya que los valores de las cuotas de los UCITS son variables. Para obtener información detallada sobre las características esenciales de la inversión en los UCITS, consulte los reglamentos internos correspondientes. SIMM no garantiza los rendimientos.