

El Subfondo AM SURA - Equity Global USD ofrece una opción de inversión diversificada en instrumentos de capitalización, principalmente ETFs y Fondos Mutuos de terceros. Los activos subyacentes se encuentran principalmente expuestos al riesgo de mercado de los mercados desarrollados (al menos un 70%). No obstante, el Subfondo podría tener exposición a mercados emergentes (hasta un máximo del 30%), sin que ello perjudique la preponderancia en los mercados desarrollados.

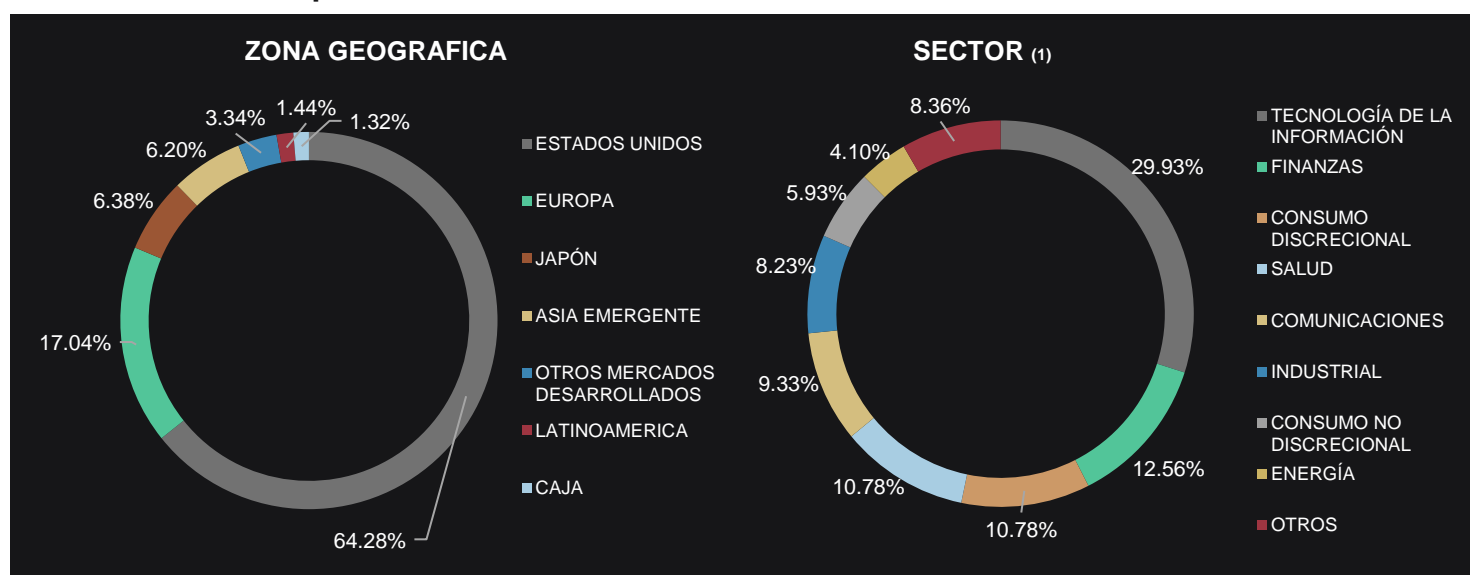
## Comentario del mánager

► Octubre fue un mes generalmente débil para los mercados, a pesar de la publicación de datos económicos buenos y consecutivamente mejores. Los indicadores de actividad y empleo mostraron lecturas positivas y superiores a lo esperado durante el mes. Estos resultados comenzaron a combinarse con expectativas crecientes de una posible victoria republicana, incluyendo a Donald Trump, en las próximas elecciones de Estados Unidos, un escenario que se ha relacionado con un posible deterioro fiscal debido a reducciones de impuestos y aumento del gasto. Por otro lado, las tensiones en Medio Oriente se intensificaron, impulsando una subida en el precio del petróleo. Todo esto contribuyó a reducir las expectativas de recortes en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal. Esta reacción del mercado afectó a los activos de renta fija, cuyos precios ya reflejaban una perspectiva más optimista. Por su parte, los activos de renta variable, que habían acumulado varios meses de ganancias, perdieron terreno tras haber alcanzado máximos históricos en algunos de sus índices durante el mes.

## ¿Qué esperamos para el futuro?

► Observamos un entorno generalmente positivo, enfocado en la fortaleza de la economía de Estados Unidos, que se fortalecería a medida que la FED continúe con sus recortes de tasas. El plan de estímulo en China debería contribuir a estabilizar el deterioro de sus cifras recientes, lo que también impulsaría a los países con los que mantiene una mayor integración económica. Todo esto sería favorable para apoyar la debilitada economía de algunos de los principales países de Europa. El gran evento a considerar en noviembre es el desenlace de las elecciones en Estados Unidos, que marcará una directriz en su relación con el resto del mundo. La candidatura de Trump y el Partido Republicano se asocia con una mayor tensión en este aspecto, lo que podría representar mayores obstáculos para la recuperación de China y Europa. Asimismo, una victoria republicana generaría expectativas de un posible deterioro fiscal e inflación, lo cual podría amenazar la trayectoria esperada de recortes de la FED, afectando así a los activos de renta fija.

## Características 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 del UCITS (USD)	77,802,802.73

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

A octubre 2024	UCITS
Mes	-1.74%
Trimestre	2.35%
Desde el Inicio	6.65%

► 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



# AM SURA - Equity Global USD

Octubre de 2024

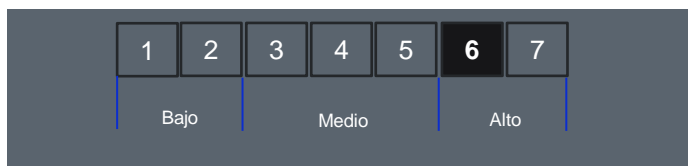
## Principales Emisores

	Porcentaje
ISHARES MSCI ACWI	18,61%
SPDR ACWI	15,64%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	12,61%
VANG FTSE AW USDA	12,36%
SOURCE MSCI WORLD UCITS ETF	10,47%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	9,07%
ISHARES CORE MSCI EUROPE	6,84%
OTROS	13,41%
CAJA	0,99%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

## Diversificación



## Nivel de Riesgo

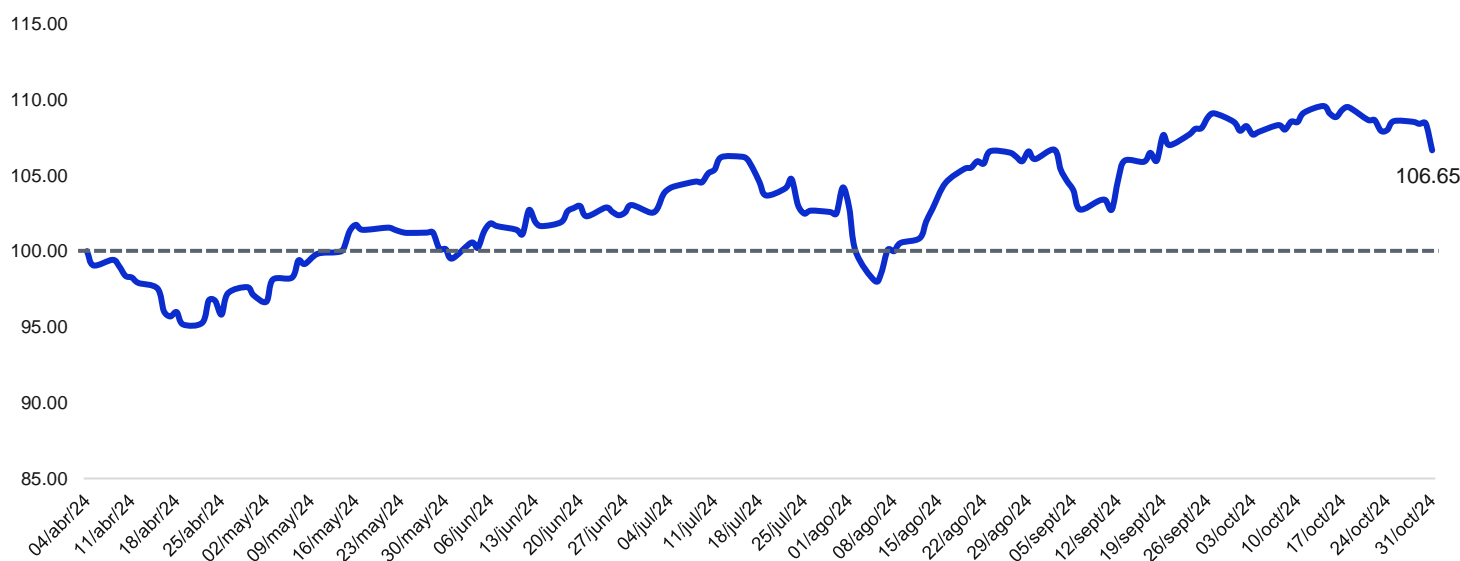


## Tipo de Participaciones

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	LU2446136082	LU2446135860	LU2446135605	LU2497078308
CUSIP	L0220A249	L0220A256	L0220A272	L0220A405

## Evolución de 100 USD <sup>(2)</sup>

### UCITS



(2) Clase: AM SURA – Equity Global USD – serie F



# AM SURA - Equity Global USD

Octubre de 2024

## 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.