



# AM SURA - Equity Global USD

Enero de 2025

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

Durante enero de 2025, los mercados de capitales experimentaron comportamientos diferenciados en las regiones. El mercado estadounidense mostró un crecimiento moderado, mientras que las empresas tecnológicas ligadas a la inteligencia artificial presentaron desafíos hacia finales de mes ante una posible mayor competencia. La inflación persistente y las políticas arancelarias de la administración Trump generaron cautela entre los inversores.

Las bolsas europeas superaron a sus contrapartes estadounidenses. Este optimismo se atribuye a una disminución en los temores de aranceles estadounidenses y a una rotación de inversores desde acciones tecnológicas de EE. UU. hacia sectores europeos más tradicionales.

Los mercados emergentes enfrentaron desafíos significativos, ya que las políticas comerciales de EE. UU. y la incertidumbre en torno al crecimiento de China son factores clave que afectan estas economías.

## ¿Qué esperamos para el futuro?

El entorno económico global continuará sólido y el universo accionario se muestra atractivo por crecimientos de utilidades esperadas de doble dígito en la mayoría de las regiones, gracias a una demanda global resiliente, aunque las valuaciones presentan un panorama mixto.

El mercado de EE. UU. seguirá mostrando fortaleza, pero enfrentará riesgos en el corto plazo debido a la incertidumbre sobre la política monetaria y comercial, lo que generará volatilidad en los próximos meses en un contexto en el que la inflación tardaría más tiempo en acercarse al objetivo, a la par de un desempleo estable.

En Europa, a pesar del sólido desempeño en este mes, continuarán los desafíos estructurales, como la dependencia energética y una menor inversión en tecnología, lo que podría afectar su crecimiento.

Por último, para las economías emergentes se espera un entorno incierto, dominado por las influencias de políticas estadounidenses y el anuncio de estímulos del gobierno chino.

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)	\$109,706,391.04

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

A enero 2025	UCITS
Mes	3.89%
Trimestre	5.35%
Desde el Inicio	12.36%

### ► Frecuencia de Negociación

Diaria

### ► Plazo de Rescate

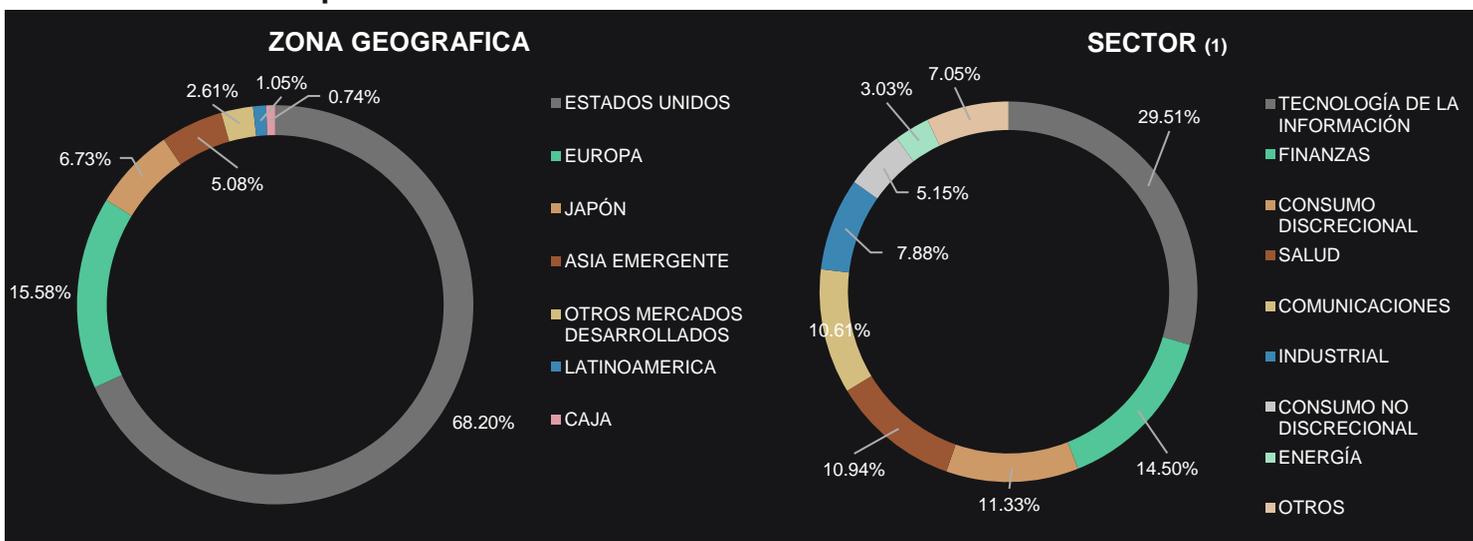
3 días

### ► Administración de la Cartera

Fernando Belden Saro

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

## ► Características del portafolio



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



# AM SURA - Equity Global USD

Enero de 2025

## Principales Emisores

	Porcentaje
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17.4%
ISHARES MSCI ACWI	17.3%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	14.1%
SPDR ACWI	12.0%
VANG FTSE AW USDA	9.5%
ISHARES CORE MSCI EUROPE	8.8%
SOURCE MSCI WORLD UCITS ETF	8.7%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	4.3%
OTROS	7.8%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

## Diversificación



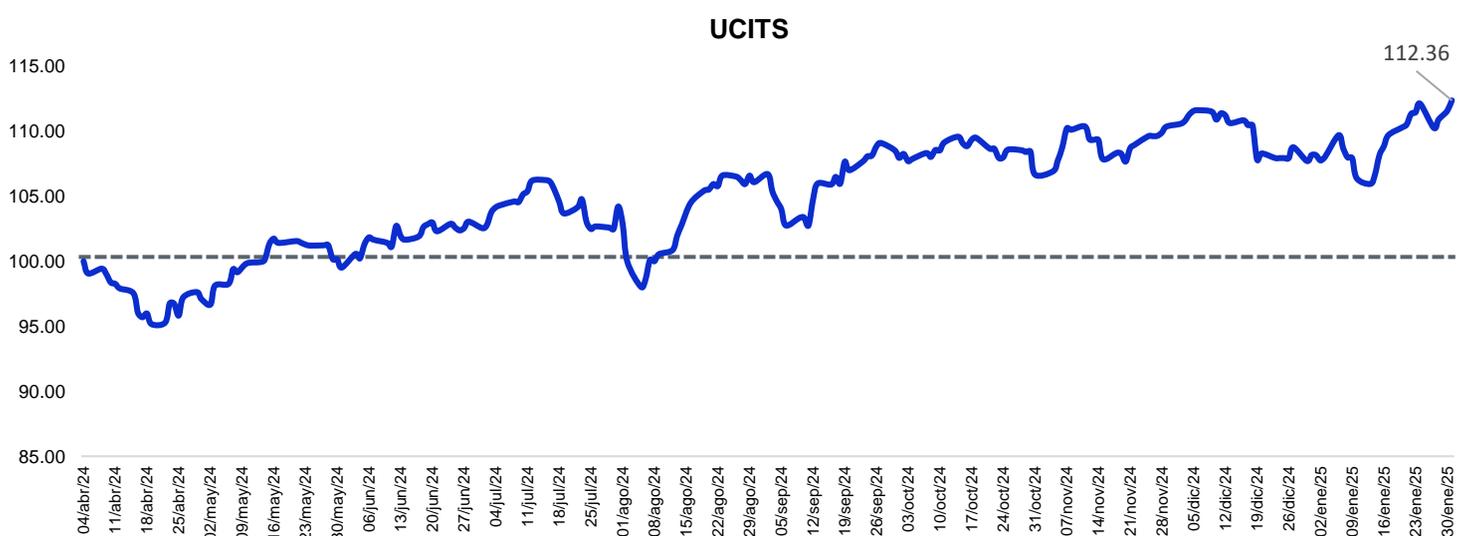
## Nivel de Riesgo



## 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>



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



# AM SURA - Equity Global USD

Enero 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.