



AM SURA US EQUITY USD

↘ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta variable de Estados Unidos, principalmente a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros, con una asignación mínima del 70% en dicho mercado.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

Liquidez diaria

Rentabilidad anual por
región (2021 – 2025
YTD)

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

COMENTARIO DEL GESTOR

El S&P 500 alcanzó un nuevo máximo en septiembre, con ocho de sus once sectores en terreno positivo, liderados en esta ocasión por Tecnología y Servicios de Comunicación.

Este desempeño se vio respaldado por mejores datos económicos, destacando una fuerte revisión al alza del PIB del segundo trimestre en Estados Unidos, así como ventas minoristas que superaron las estimaciones del mercado.

Adicionalmente, la Reserva Federal realizó su primer recorte de tasas del año, lo que otorgó un impulso adicional al mercado accionario.

¿Qué esperamos para el futuro?

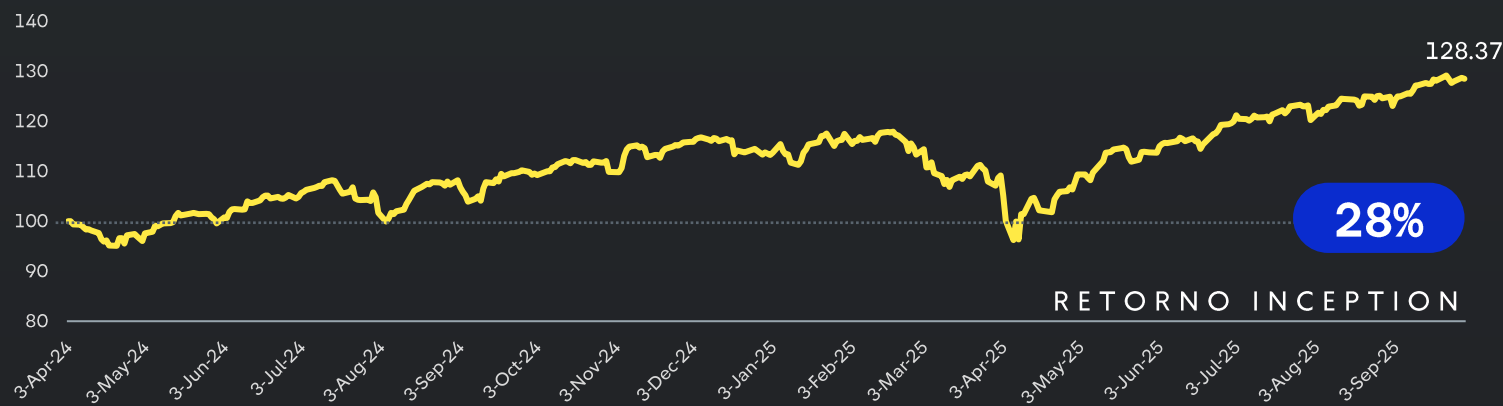
Tras un sólido rally de cinco meses consecutivos al alza y considerando la estacionalidad típicamente más débil de octubre, prevemos un aumento en la volatilidad, coincidiendo con el inicio de la temporada de reportes corporativos, en la que se espera un crecimiento anual cercano al 7% en las utilidades agregadas del S&P 500.

Creemos que existen razones 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 será clave.



EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA US EQUITY USD



RETORNO	Sept-25	Trimestre	1Q 2025	1S 2025	2025 (YTD)	2024	Inception
AM SURA US Equity	3.09%	7.55%	-5.83%	4.99%	12.92%	13.7%	28.4%
Benchamark	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I

Benchmark	S&P 500 Index
-----------	---------------

Diversificación

→

0%

100%

Renta fijaRenta variable

USD

115 MM

Activos Bajo Administración

USD

1.4 MM

Activos en Caja

19

Vehículos UCITS en cartera

6

Managers

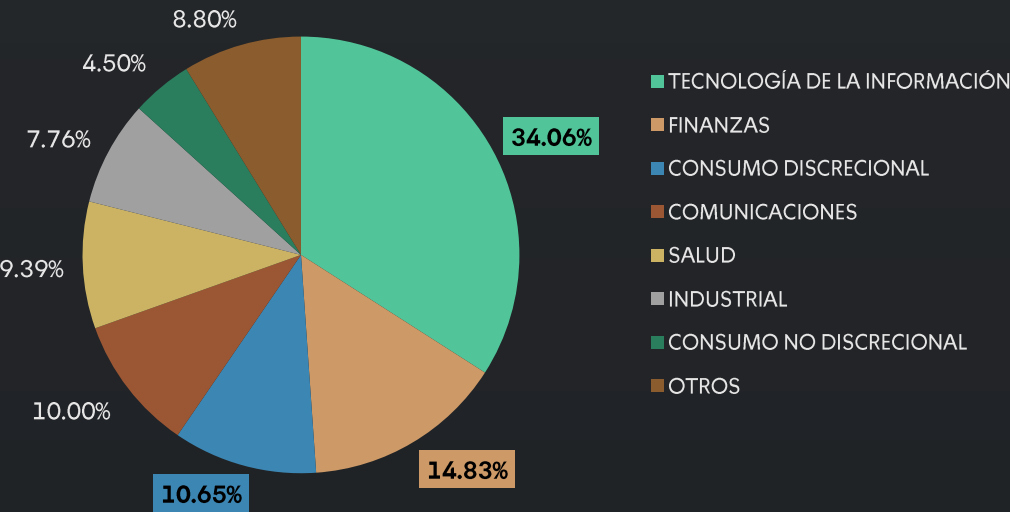
PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17.45%
SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	15.84%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	13.40%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	13.01%
X S&P500 SWAP	10.88%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	9.33%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	4.66%
OTROS	15.24%
-	-
-	-
TOTAL	100%

P á g . 2

INVESTMENTS



DISTRIBUCIÓN
POR SECTOR





¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA US Equity 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	1.50%	1.25%	1.00%	0.70%
ISIN	LU2446159530	LU2446159613	LU2446159373	LU2497078563
CUSIP	L0220A322	L0220A330	L0220A355	L0220A371
Ticker de Bloomberg	AMUEUAU LX	AMUEUDU LX	AMUEUIU LX	AMUEQRU 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

[SURA INVESTMENTS.COM](https://surainvestments.com)

