



# AM SURA EQUITY GLOBAL USD

↘ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta variable a nivel global, a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros, con una asignación mínima del 70% en mercados desarrollados.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

## Liquidez diaria

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

REGIÓN	2025 (ytd)	2024	2023	2022	2021
Estados Unidos	17.76%	24.93%	26.32%	-18.16%	28.76%
Europa	31.28%	1.43%	19.73%	-15.86%	16.73%
Asia Desarrollado	29.80%	1.25%	15.54%	-15.73%	1.96%
Global	21.32%	17.46%	22.30%	-18.37%	18.67%

### COMENTARIO DEL GESTOR

En noviembre, los mercados de renta variable a nivel global hicieron una pausa tras el fuerte impulso alcista de los meses anteriores. Los principales índices finalizaron prácticamente sin variaciones, en un contexto marcado por dudas respecto de las valoraciones del sector tecnológico vinculado a la inteligencia artificial y por una rotación hacia sectores de carácter más defensivo. Tras el recorte aplicado en octubre, la Reserva Federal mantuvo la tasa de referencia en el rango de 3,75% a 4,00%, y el debate del mercado se concentró en la probabilidad de nuevos recortes en diciembre, mientras que el Banco Central Europeo y el Banco de Japón mantuvieron sin cambios sus tasas de política monetaria. En este entorno, la dispersión entre regiones y sectores continuó ampliándose, con un mayor apoyo relativo hacia los mercados y sectores que habían quedado rezagados del rally liderado por las grandes compañías tecnológicas.

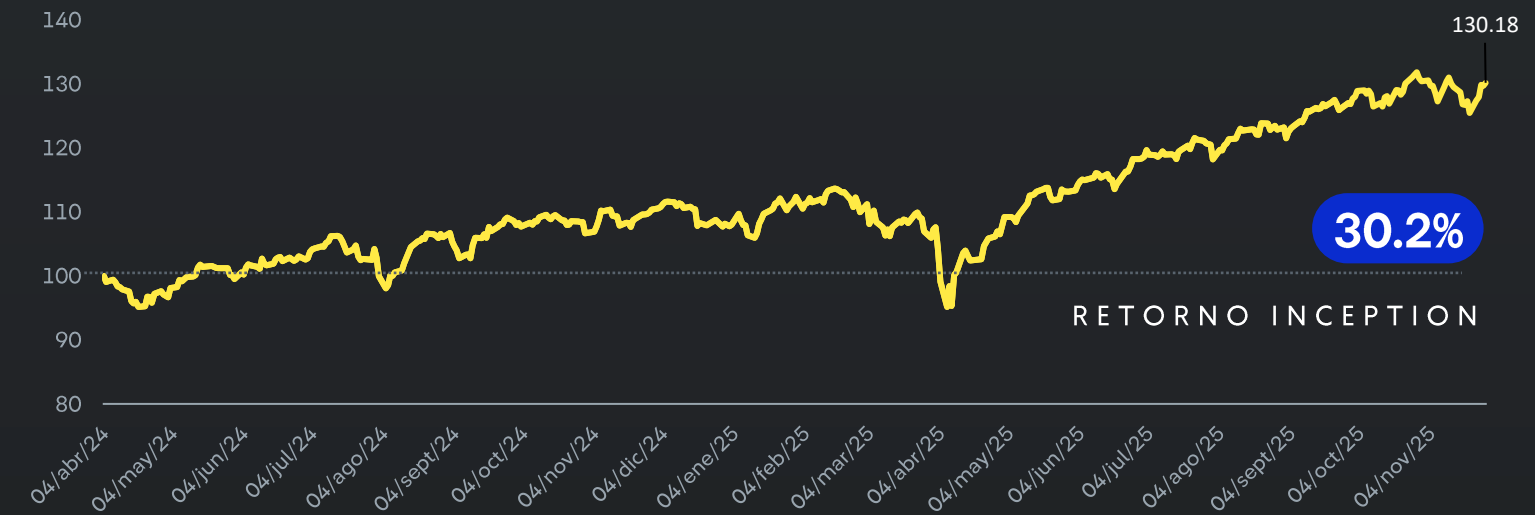
#### ¿Qué esperamos para el futuro?

Las expectativas de crecimiento económico global y de generación de utilidades para 2026 se mantienen optimistas. Esto respalda la preferencia por los mercados de mayor riesgo, posición que conservamos en nuestra estrategia. En el caso de Estados Unidos, el mercado recibirá un apoyo especial debido a condiciones financieras más relajadas, impulsadas por los recortes en la tasa de interés de la Reserva Federal y por el estímulo fiscal asociado al programa gubernamental. Los mercados emergentes han pasado a formar parte de nuestras regiones favoritas, gracias a su mayor dinamismo, a la evolución de sus ciclos de política monetaria y a la debilidad del dólar estadounidense.

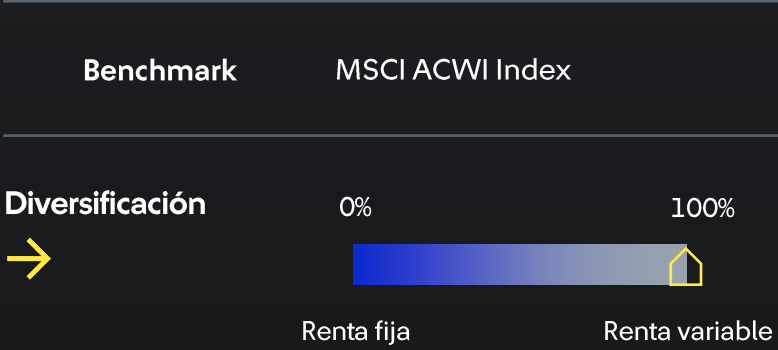


EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA EQUITY GLOBAL USD



RETORNO	Nov-25	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA Equity Global USD	-0.18%	2.63%	20.37%	18.46%	n/a	n/a	30.18%
Benchmark	-0.11%	2.07%	19.47%	17.11%	n/a	n/a	29.96%



PRINCIPALES EMISORES	
SPDR ACWI	18.79%
ISHARES MSCI ACWI	18.68%
SOURCE MSCI WORLD UCITS ETF	18.65%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	15.40%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	14.07%
AMUNDI INDEX MSCI EM UCITS	5.56%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	2.25%
OTROS	6.64%
-	-
-	-
TOTAL	100%

USD

247.5 M

Activos Bajo Administración

USD

1.6 M

Activos en Caja

12

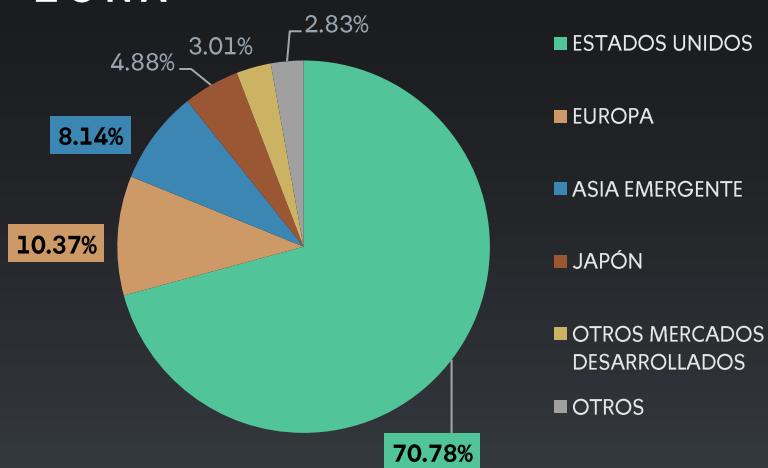
Vehículos UCITS en cartera

5

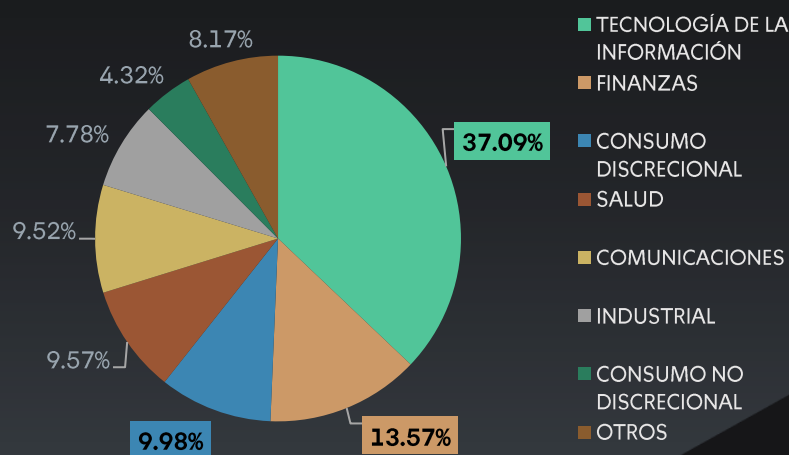
Managers



## DISTRIBUCIÓN POR PAÍS / ZONA



## DISTRIBUCIÓN POR SECTOR





# ¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



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

## CARACTERÍSTICAS CLAVES

## NIVEL DE RIESGO

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



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	LU2446136082	LU2446135860	LU2446135605	LU2497078308
CUSIP	L0220A249	L0220A256	L0220A272	L0220A405
Ticker de Bloomberg	AMEGUAU LX	AMEGUDU LX	AMEGUIU LX	AMSEGRU 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)

