



AM SURA EQUITY GLOBAL DYNAMIC USD

➤ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta variable global, a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros. El portafolio mantiene exposición a diversos mercados, países y sectores, con una gestión activa y dinámica, basada en un proceso de asignación táctica orientado a optimizar las oportunidades de inversión.

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 después del fuerte impulso alcista de los meses anteriores. Los principales índices cerraron prácticamente sin variaciones, en un contexto marcado por dudas respecto de las valoraciones del sector tecnológico asociado a la inteligencia artificial y por una rotación hacia sectores de carácter más defensivo. Tras el recorte aplicado en octubre, la Reserva Federal mantuvo su tasa de referencia en el rango de 3,75% a 4,00%, y el debate del mercado se centró 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. La dispersión entre regiones y sectores continuó ampliándose, con un apoyo relativo algo mayor hacia aquellos mercados y sectores que habían quedado rezagados del impulso liderado por las grandes compañías tecnológicas.

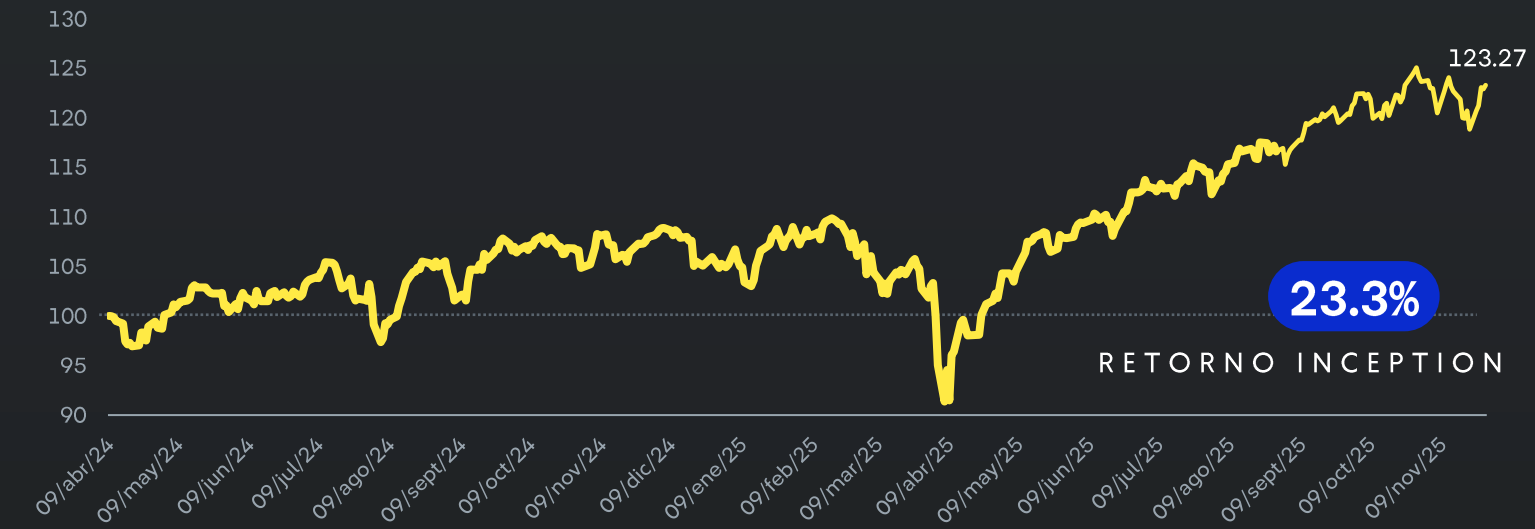
¿Qué esperamos para el futuro?

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, postura que seguimos incorporando en la estrategia. En el caso de Estados Unidos, el mercado contará con 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 fase en la que se encuentran sus ciclos de política monetaria y a la debilidad del dólar estadounidense.

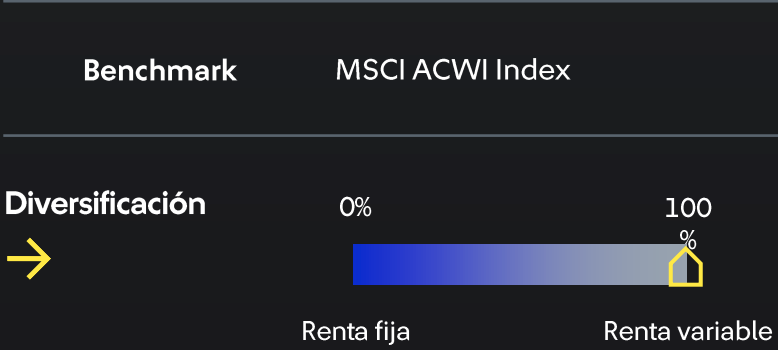


EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA EQUITY GLOBAL DYNAMIC USD



| RETORNO | Nov-25 | QTD | YTD | 1 Yr | 3 Yrs | 5 Yrs | Inception |
|-------------------------------------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-----------|
| AM SURA e Equity Global Dynamic USD | -0.30% | 2.47% | 17.10% | 14.65% | n/a | n/a | 23.27% |
| Benchmark | -0.11% | 2.07% | 19.47% | 17.11% | n/a | n/a | 28.99% |



USD

39,1 M

Activos Bajo Administración

USD

0.2 M

Activos en Caja

15

Vehículos UCITS en cartera

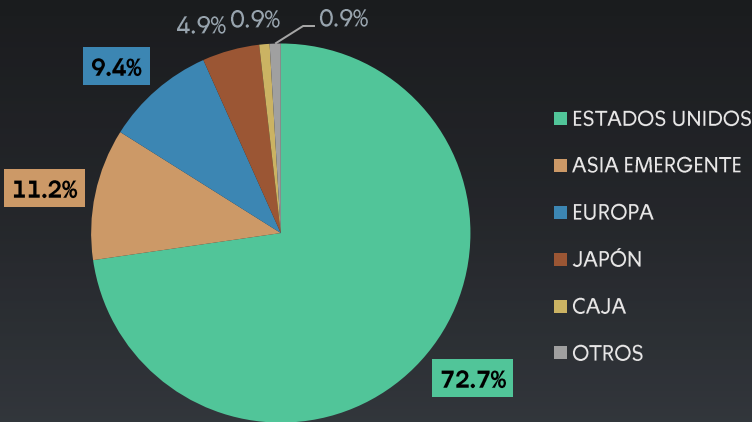
7

Managers

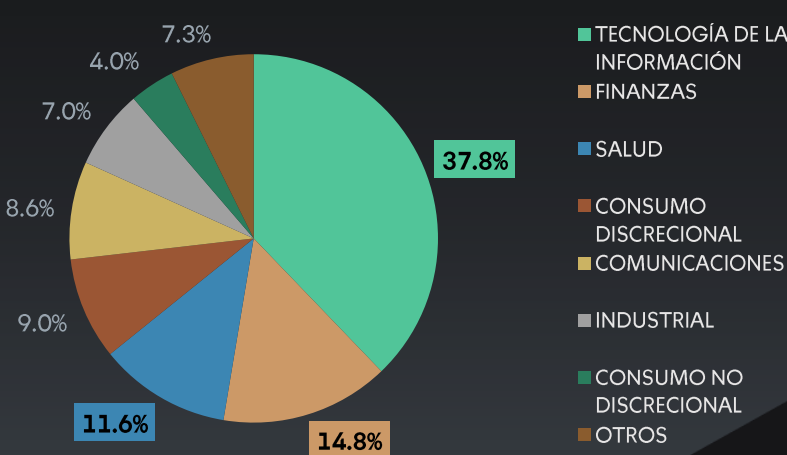
| PRINCIPALES EMISORES | |
|---------------------------|---------|
| AMUNDI S&P UCITS ETF | 14.28% |
| SOURCE S&P 500 UCITS ETF | 14. 26% |
| VANG S&P500 USDA | 13.46% |
| SPDR ACWI | 9.95% |
| ISHARES S&P500 SWAP UCITS | 9.53% |
| ISHARES MSCI ACWI | 7.10% |
| DBX MSCI EUROPE 1C | 7.02% |
| OTROS | 25. 66% |
| - | - |
| - | - |
| TOTAL | 100% |



DISTRIBUCIÓN
POR PAÍS/ZONA



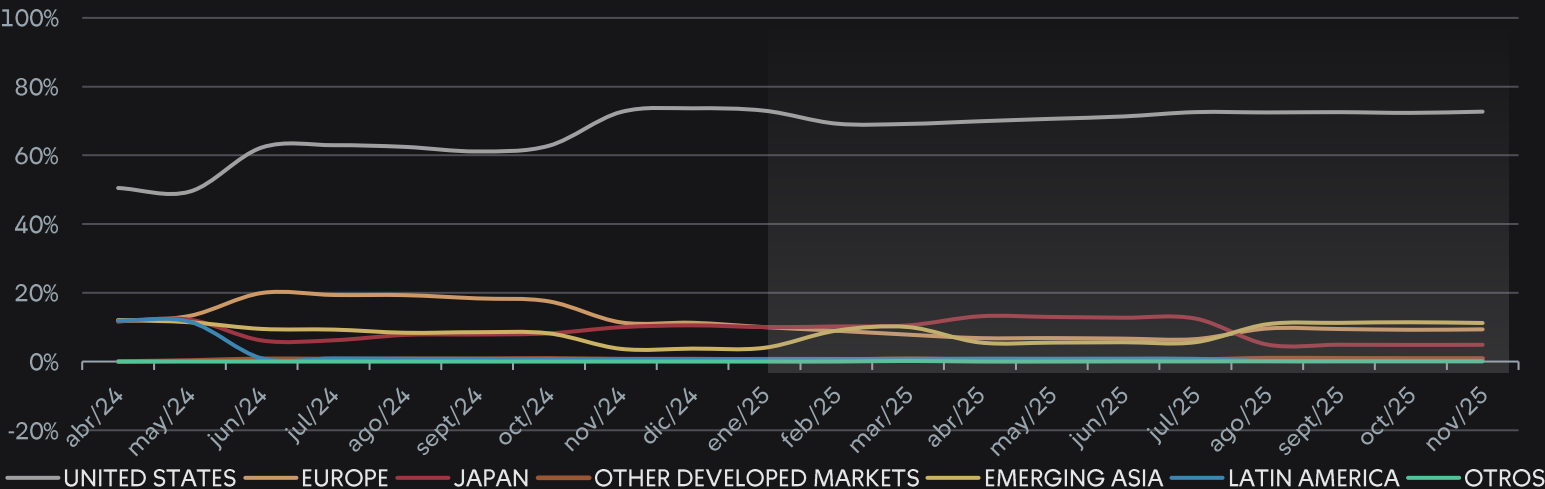
DISTRIBUCIÓN
POR SECTOR



ESTRATEGIA

| Zona Geográfica | Cierre noviembre | Hace un Mes | Hace 3 Meses | Hace 12 Meses |
|------------------------------|------------------|-------------|--------------|---------------|
| ESTADOS UNIDOS | 72.7% | 72.4% | 72.5% | 72.6% |
| EUROPA | 9.40% | 9.20% | 9.60% | 11.4% |
| JAPÓN | 4.90% | 4.80% | 4.90% | 10.0% |
| ASIA EMERGENTE | 11.2% | 11.4% | 10.9% | 3.70% |
| LATINOAMERICA | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.70% |
| OTROS MERCADOS DESARROLLADOS | 0.90% | 0.90% | 1.00% | 0.70% |

EVOLUCIÓN POR ESTRATEGIA





¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA Equity Global Dynamic 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 | 2.50% | 1.50% | 1.00% | 0.70% |
| ISIN | LU2446161510 | LU2446161783 | LU2446161940 | LU2497078647 |
| CUSIP | L0220A207 | L0220A215 | L0220A231 | L0220A397 |
| Ticker de Bloomberg | AMHCUAU LX | AMHCUDU LX | AMHCUIU LX | AMSEGUR 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)

