

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.

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%

Liquidez diaria

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.

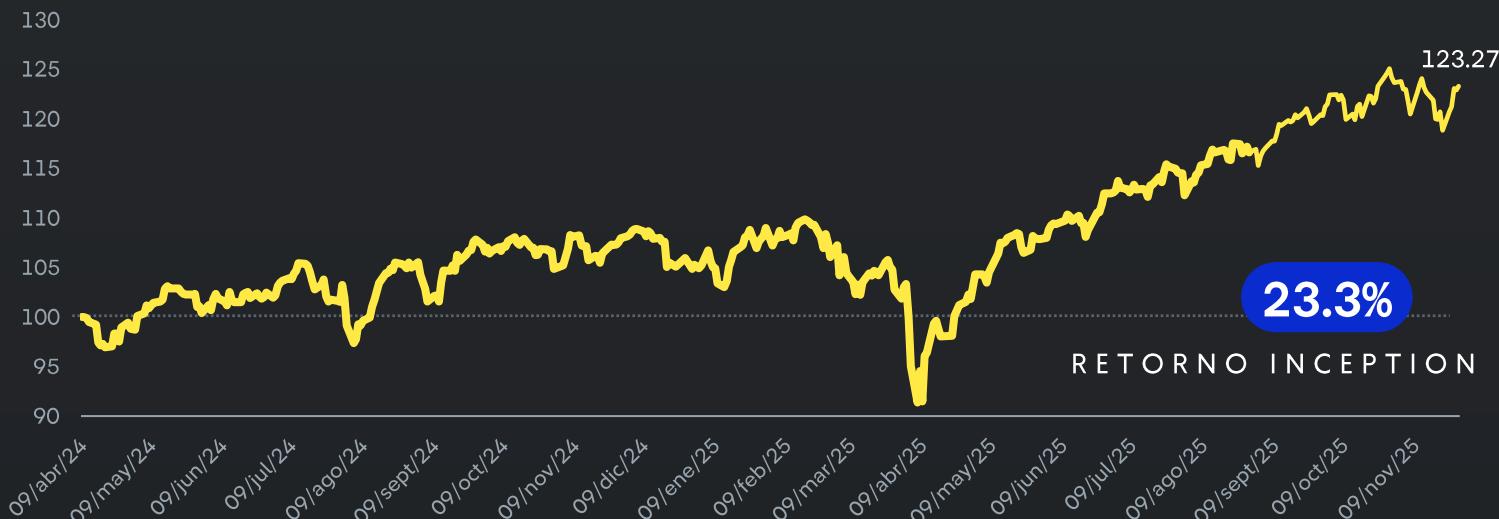
¿Qué esperamos para el futuro?

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

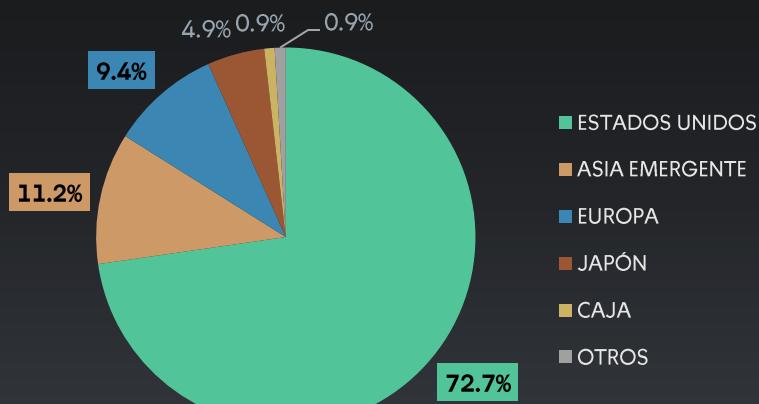


RETORNO	Nov-25	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA e Equity Global Dynamic USD	-0.30%	2.47%	17.10%	14.65%	n/a	n/a	23.27%
Benchmark	-0.11%	2.07%	19.47%	17.11%	n/a	n/a	28.99%

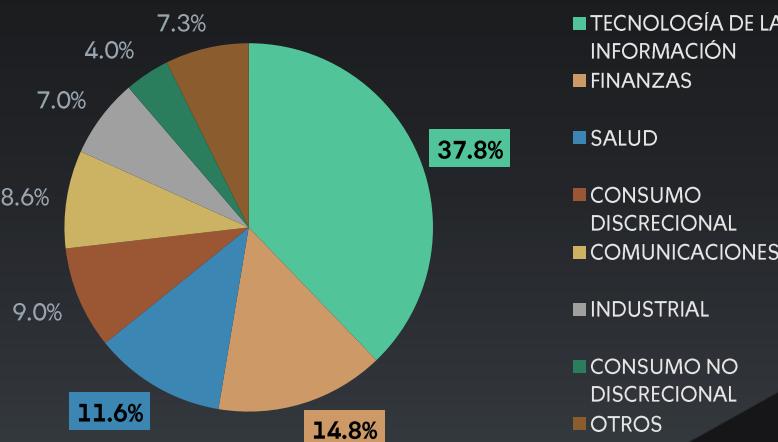




DISTRIBUCIÓN POR PAÍS/ZONA



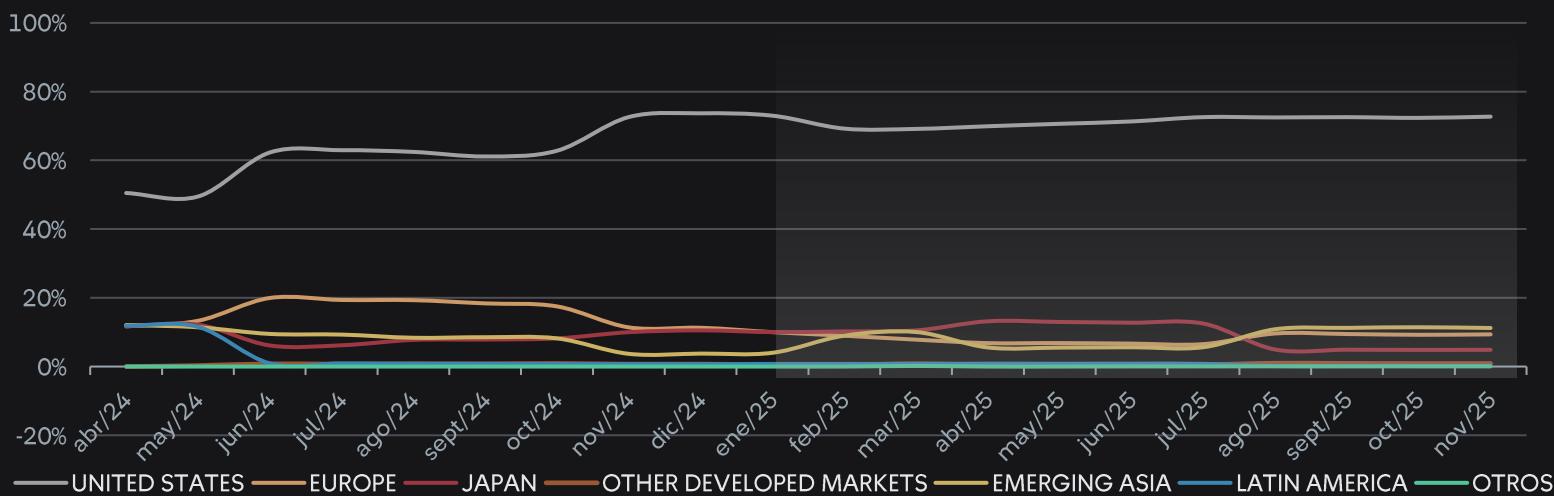
DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



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.

PORTEFOLIO MANAGER

José David Gomez Muñoz
 Senior Associate
 14 años de experiencia
 CFA

Soluciones globales | Asesoría experta
 SURAINVESTMENTS.COM

