

# 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	17.85%	24.93%	26.32%	-18.16%	28.76%
Europa	35.67%	1.43%	19.73%	-15.86%	16.73%
Asia Desarrollado	32.24%	1.25%	15.54%	-15.73%	1.96%
<b>Global</b>	<b>22.41%</b>	<b>17.46%</b>	<b>22.30%</b>	<b>-18.37%</b>	<b>18.67%</b>

## Liquidez diaria

## COMENTARIO DEL GESTOR

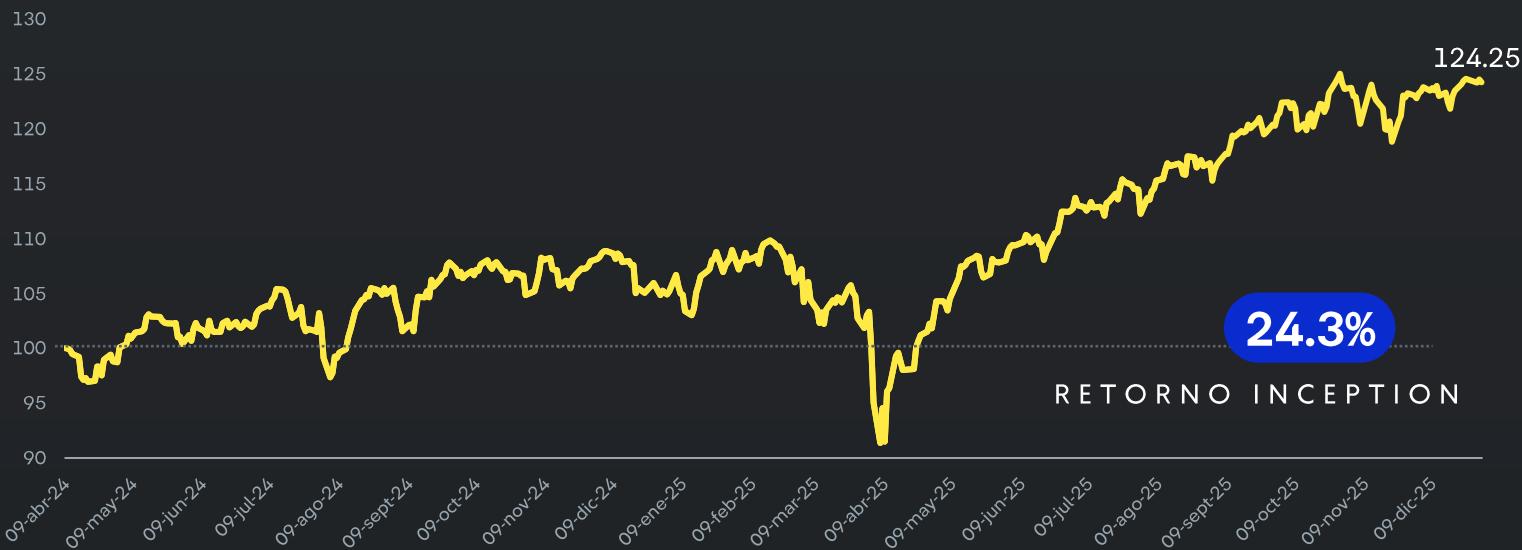
La renta variable global cerró el año con un desempeño sólido. En términos de rentabilidad total (es decir, apreciación de capital más dividendos), medida en dólares estadounidenses, esta clase de activo —representada por el MSCI ACWI— acumuló nueve meses consecutivos de retornos positivos y completó tres años consecutivos con rentabilidades de doble dígito, alcanzando un nuevo máximo histórico a mediados de diciembre. Durante el mes, la volatilidad y la dispersión de resultados entre las principales regiones geográficas se situaron en los niveles más bajos del año, reflejando un optimismo generalizado entre los inversionistas. Este sentimiento se vio respaldado por condiciones financieras menos restrictivas, luego de que la Reserva Federal redujera su tasa de interés de referencia por tercera reunión consecutiva, situando el límite superior del rango de política monetaria en 3,75%, el nivel más bajo de los últimos tres años.

### ¿Qué esperamos para el futuro?

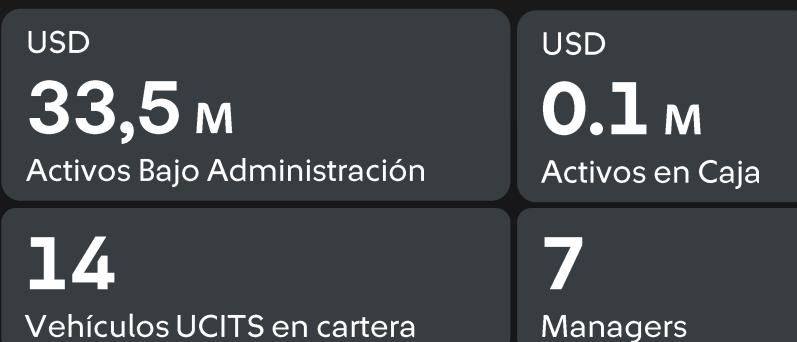
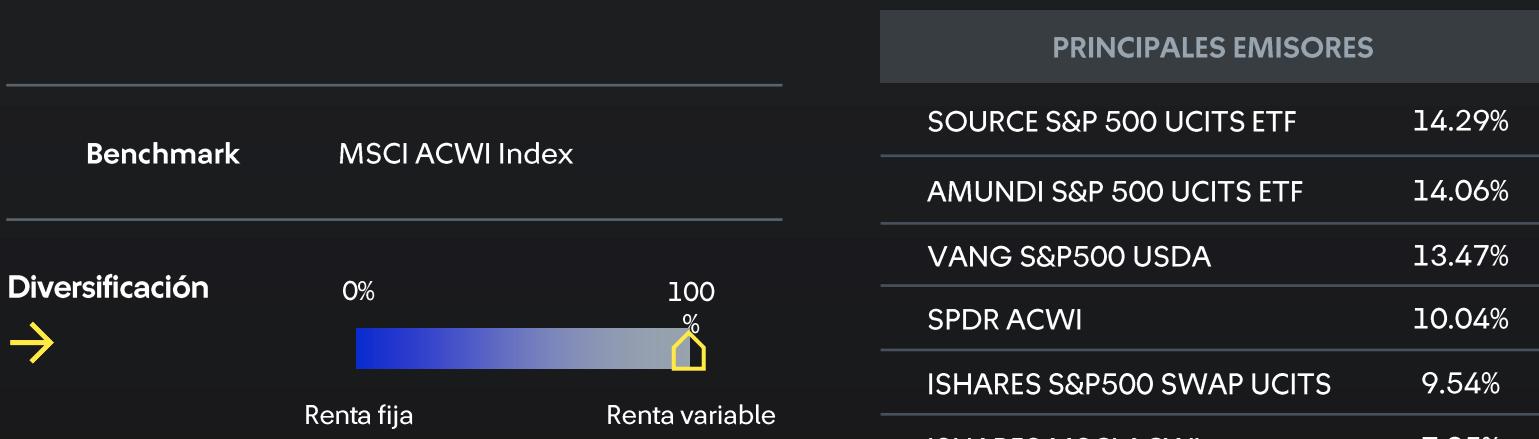
Hacia adelante, esperamos que se mantenga el optimismo y la preferencia por la renta variable global. Este escenario se encuentra respaldado por utilidades corporativas que probablemente continúen creciendo a tasas superiores al 12% anual, un crecimiento económico mundial positivo y un ciclo de política monetaria menos restrictivo en las principales regiones geográficas, con la excepción de Japón. En este contexto, mantenemos una preferencia por las acciones de Estados Unidos y de los mercados emergentes por sobre Europa.

# EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA EQUITY GLOBAL DYNAMIC USD



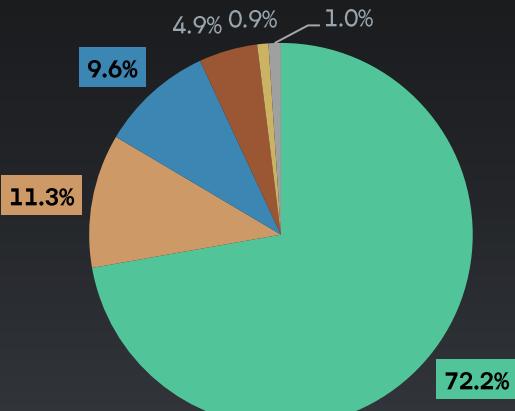
RETORNO	Dic-25	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA e Equity Global Dynamic USD	0.80%	0.50%	18.49%	18.49%	n/a	n/a	24.25%
Benchmark	-0.11%	2.07%	19.47%	17.11%	n/a	n/a	28.99%



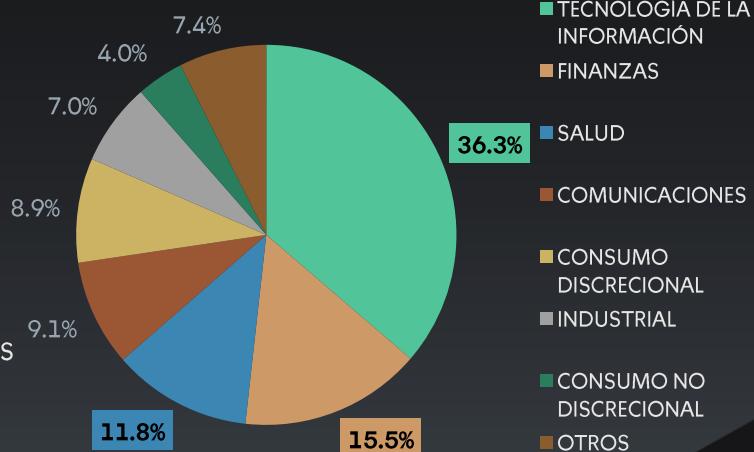
**TOTAL** 100%



## DISTRIBUCIÓN POR PAÍS/ZONA



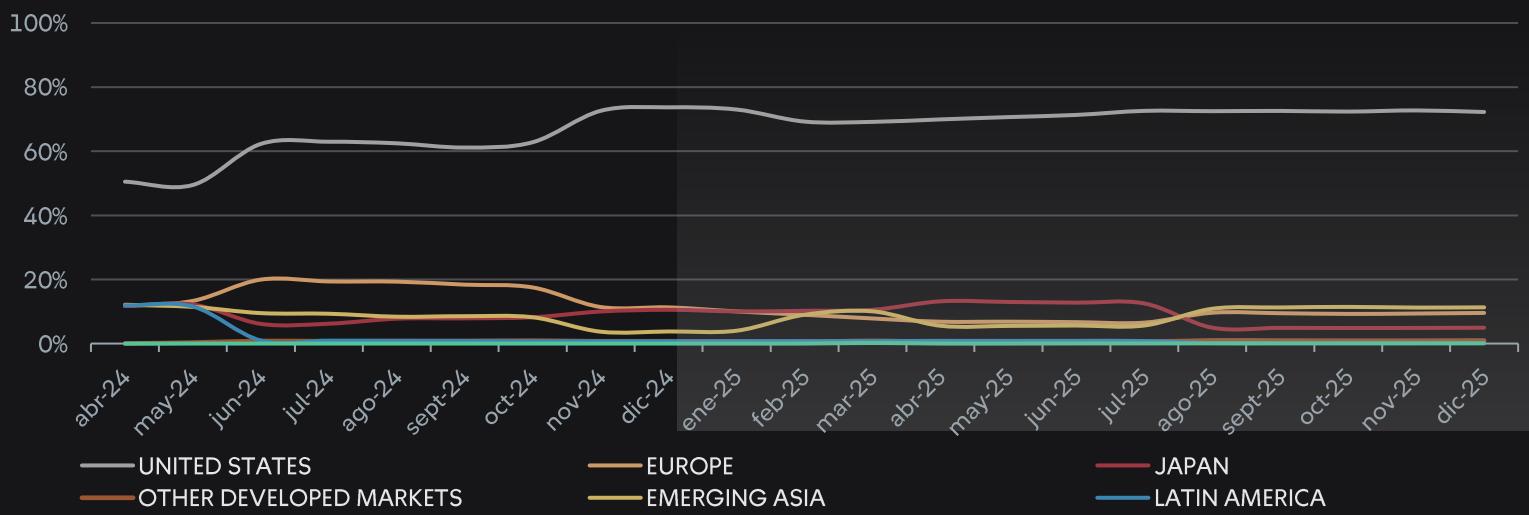
## DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



## ESTRATEGIA

Zona Geográfica	Cierre diciembre	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
ESTADOS UNIDOS	▼ 72.5%	72.7%	72.6%	73.7%
EUROPA	▲ 9.60%	9.40%	9.50%	11.3%
JAPÓN	4.90%	4.90%	4.90%	10.5%
ASIA EMERGENTE	▲ 11.3%	11.2%	11.3%	3.80%
LATINOAMERICA	▲ 0.20%	0.10%	0.10%	0.70%
OTROS MERCADOS DESARROLLADOS	0.90%	0.90%	0.90%	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

## 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
<b>Tipo de Inversionista</b>	Todo tipo de inversionista	Planes privados de pensión	Inversionistas Institucionales	RIA
<b>Monto Inicial de suscripción</b>	USD 1,000	USD 1,000	USD 1,000,000	USD 1,000
<b>Monto mínimo subsecuentes</b>	USD 1,000	USD 1,000	USD 50,000	USD 1,000
<b>Política de Distribución</b>	Capitalización	Capitalización	Capitalización	Capitalización
<b>Investment Manager Fee</b>	2.50%	1.50%	1.00%	0.70%
<b>ISIN</b>	LU2446161510	LU2446161783	LU2446161940	LU2497078647
<b>CUSIP</b>	LO220A207	LO220A215	LO220A231	LO220A397
<b>Ticker de Bloomberg</b>	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  
 SURAINVESTMENTS.COM

