



# 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	17.85%	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%
Global	22.41%	17.46%	22.30%	-18.37%	18.67%

## 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.

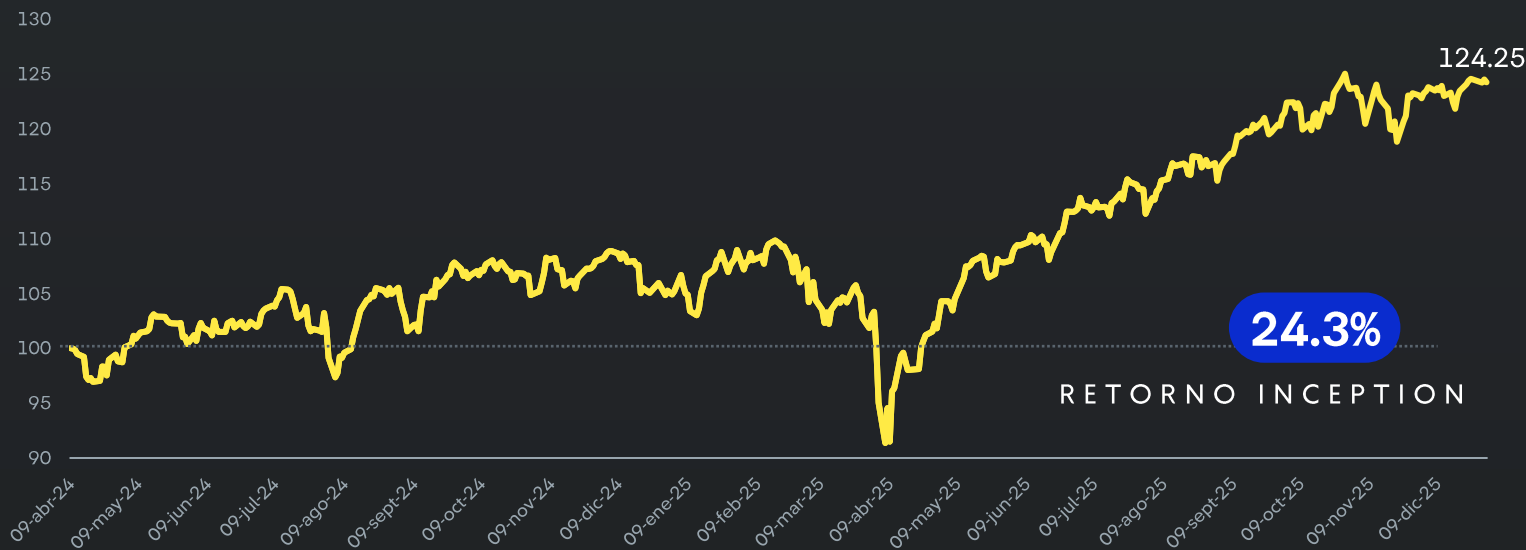
### ¿Qué esperamos para el futuro?

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.

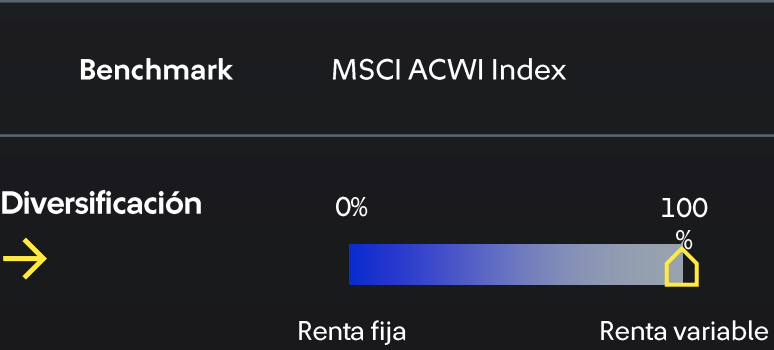


EL FONDO EN CIFRAS

AM SURAEQUITY 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%



PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	14.29%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	14.06%
VANG S&P500 USDA	13.47%
SPDR ACWI	10.04%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	9.54%
ISHARES MSCI ACWI	7.95%
DBX MSCI EUROPE 1C	7.22%
OTROS	25.11%
-	-
-	-
TOTAL	100%

USD

33,5 M

Activos Bajo Administración

USD

0.1 M

Activos en Caja

14

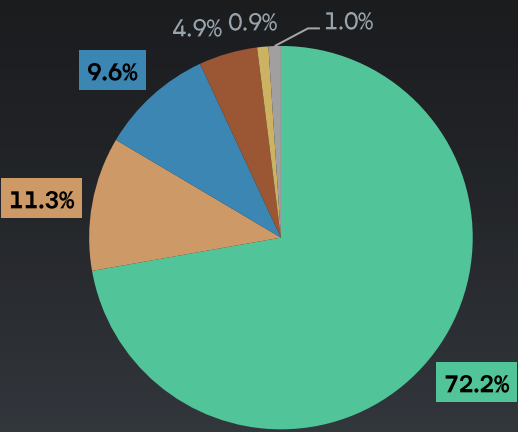
Vehículos UCITS en cartera

7

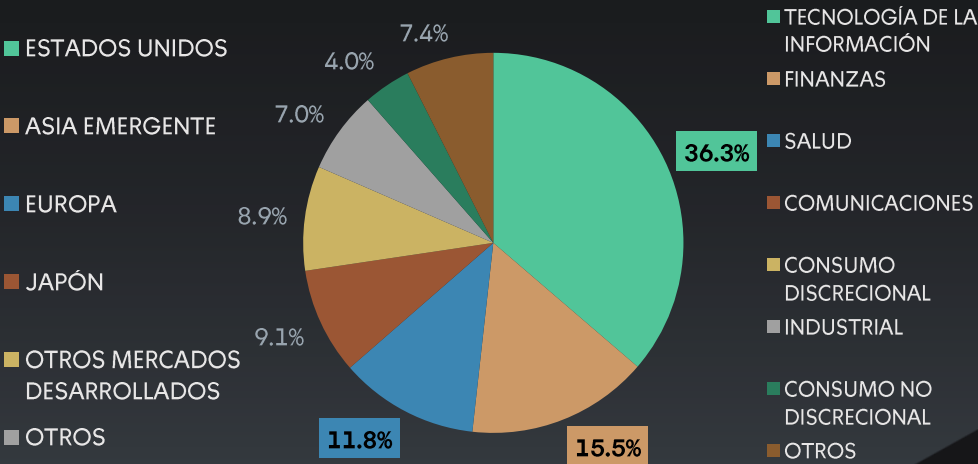
Managers



DISTRIBUCIÓN  
POR PAÍS/ZONA



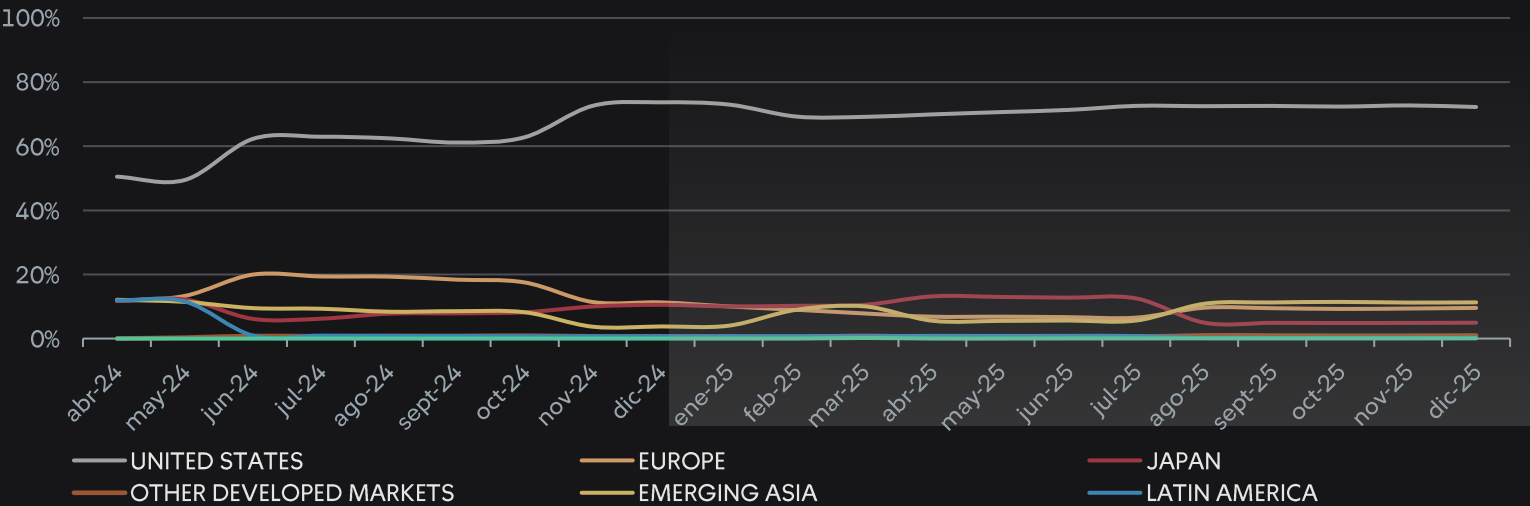
DISTRIBUCIÓN  
POR SECTOR



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
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)

