

AM SURA US EQUITY USD

▼ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta variable de Estados Unidos, principalmente a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros, con una asignación mínima del 70% en dicho mercado.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

Rentabilidad anual por región (2021 – 2025 YTD)

REGIÓN	2025 (ytd)	2024	2023	2022	2021
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%
Estados Unidos	17.85%	24.93%	26.32%	-18.16%	28.76%

COMENTARIO DEL GESTOR

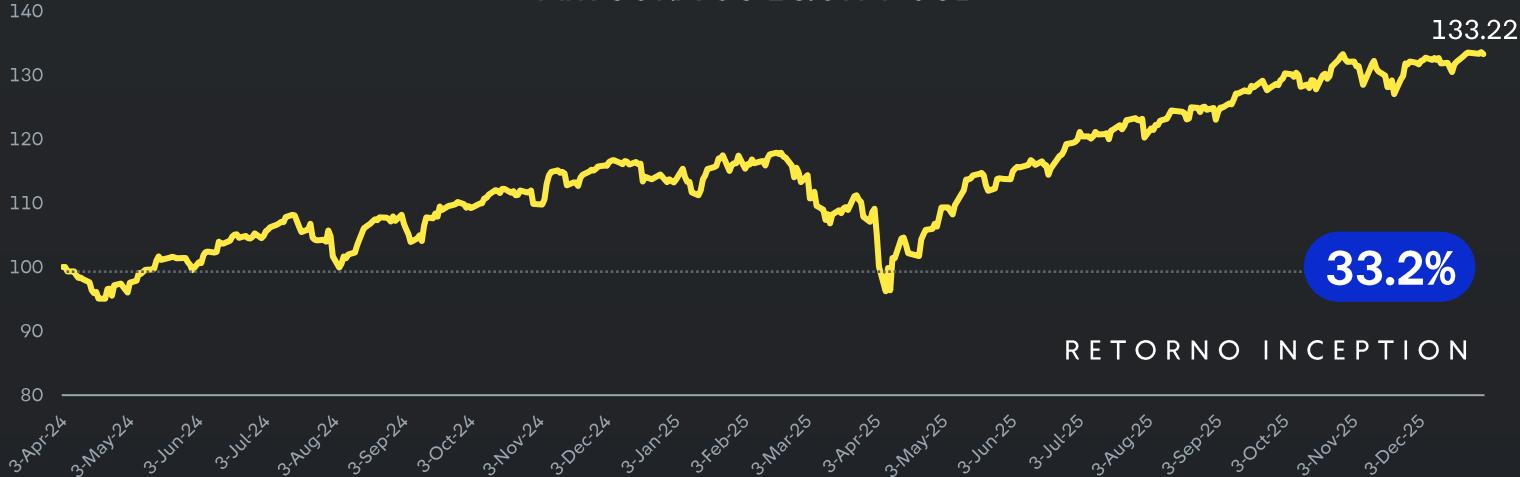
El S&P 500 cerró el año con un desempeño sólido. En términos de rentabilidad total (esto es, apreciación de capital más dividendos), medida en dólares estadounidenses, el índice acumuló ocho meses consecutivos de ganancias y completó tres años consecutivos con rentabilidades de doble dígito, alcanzando un nuevo máximo histórico a finales de diciembre. El índice de volatilidad implícita de las opciones referenciadas al S&P 500 (VIX) se moderó hasta ubicarse en los niveles más bajos del año, reflejando un entorno de mayor estabilidad y confianza entre los inversionistas, en el cual se favorecieron sectores más cíclicos, como el financiero y el de materiales. Este sentimiento se vio respaldado por condiciones financieras menos restrictivas, luego de que la Reserva Federal recortara su tasa de interés de referencia por tercera vez 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?

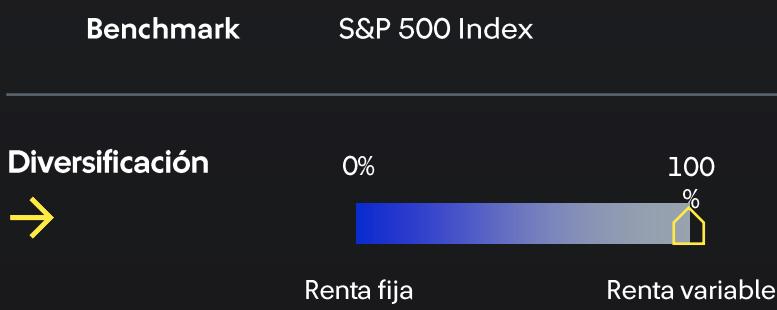
Hacia adelante, esperamos que se mantenga el optimismo y la preferencia por la renta variable estadounidense. Este escenario se encuentra respaldado por utilidades corporativas que probablemente continúen creciendo a tasas superiores al 12% anual, un crecimiento económico positivo y un entorno de política monetaria y fiscal favorable. No obstante, reconocemos que el mercado laboral podría estar mostrando un mayor grado de deterioro de lo anticipado, lo que, junto con valuaciones exigentes, representa un riesgo relevante para nuestra tesis de inversión. En este contexto, mantenemos una preferencia sectorial por los sectores de salud, financiero y tecnológico, por sobre consumo.

EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA US EQUITY USD



RETORNO	Dic-25	Trimestre	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Inception
AM SURA US Equity	0.88%	3.77%	17.18%	17.18%	n/a	n/a	33.2%
Benchmark	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I



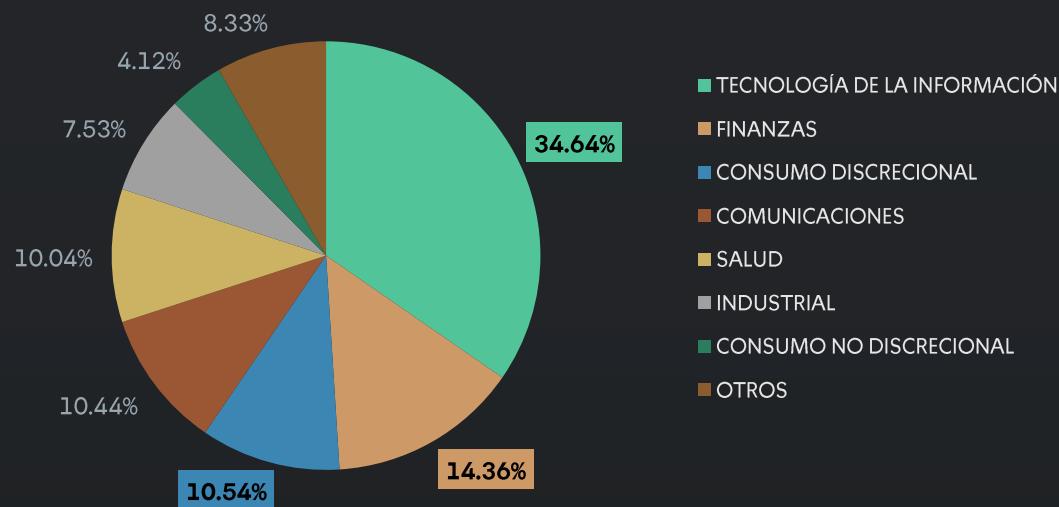
USD
124 M
Activos Bajo Administración

19
Vehículos UCITS en cartera

PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17.42%
SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	15.81%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	14.00%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	13.38%
X S&P500 SWAP	10.86%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	9.21%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	4.62%
OTROS	14.73%
-	-
-	-
TOTAL	100%



DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA US Equity 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	1.50%	1.25%	1.00%	0.70%
ISIN	LU2446159530	LU2446159613	LU2446159373	LU2497078563
CUSIP	L0220A322	L0220A330	L0220A355	L0220A371
Ticker de Bloomberg	AMUEUAU LX	AMUEUDU LX	AMUEUIU LX	AMUEQRU 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

