

# AM SURA EQUITY GLOBAL USD

▼ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta variable a nivel global, a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros, con una asignación mínima del 70% en mercados desarrollados.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

## Rentabilidad anual por región (2022-2026 YTD)

REGIÓN	2026 (ytd)	2025	2024	2023	2022
Estados Unidos	1.47%	17.85%	24.93%	26.32%	-18.16%
Europa	4.58%	35.67%	1.43%	19.73%	-15.86%
Asia Desarrollado	9.85%	32.24%	1.25%	15.54%	-15.73%
Global	2.83%	22.41%	17.46%	22.30%	-18.37%

## Liquidez diaria

## COMENTARIO DEL GESTOR

Los mercados emergentes registraron su mayor outperformance frente a los mercados desarrollados ex-EE.UU. desde 2001, impulsados por un dólar más débil y por expectativas de una postura más dovish de la Reserva Federal. Sin embargo, las tensiones geopolíticas continúan elevando la incertidumbre y la volatilidad, con impactos negativos sobre las perspectivas de crecimiento global.

En Estados Unidos, la Reserva Federal decidió mantener la tasa de interés sin cambios, en un rango entre 3,5% y 3,75%, en un contexto donde la tasa de desempleo descendió a 4,4% en diciembre y la inflación se ubicó en 2,7% anual. Adicionalmente, el mes estuvo marcado por la especulación en torno a la nominación del nuevo presidente de la Fed, proceso que culminó con la designación de Kevin Warsh por parte de Donald Trump.

Tras alcanzar máximos históricos previos a la reunión de la Fed, el S&P 500 retrocedió durante la última semana del mes, debido a preocupaciones relacionadas con los resultados de las empresas tecnológicas, a pesar de que, en términos agregados, los resultados corporativos superaron las expectativas del mercado.

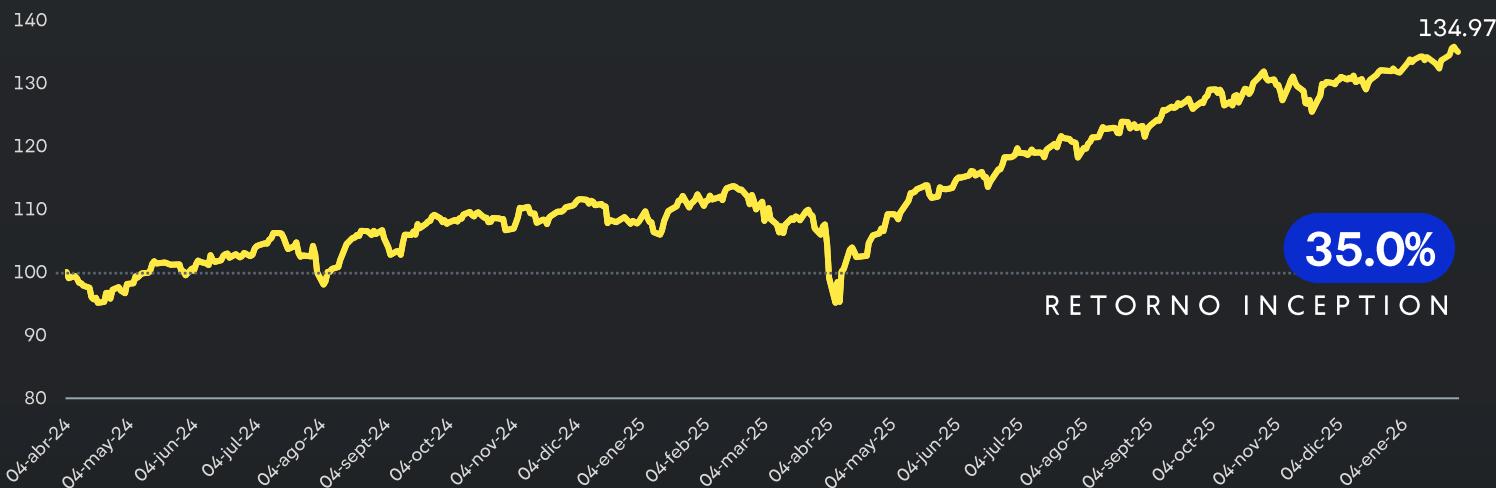
### ¿Qué esperamos para el futuro?

Mantenemos una perspectiva constructiva sobre los activos de riesgo, diversificando nuestras exposiciones entre distintas regiones, sectores y monedas. En este contexto, favorecemos a Estados Unidos y a los mercados emergentes. Consideramos que los activos de riesgo globales deberían seguir beneficiándose de un crecimiento económico saludable, apoyado por estímulos monetarios y fiscales.

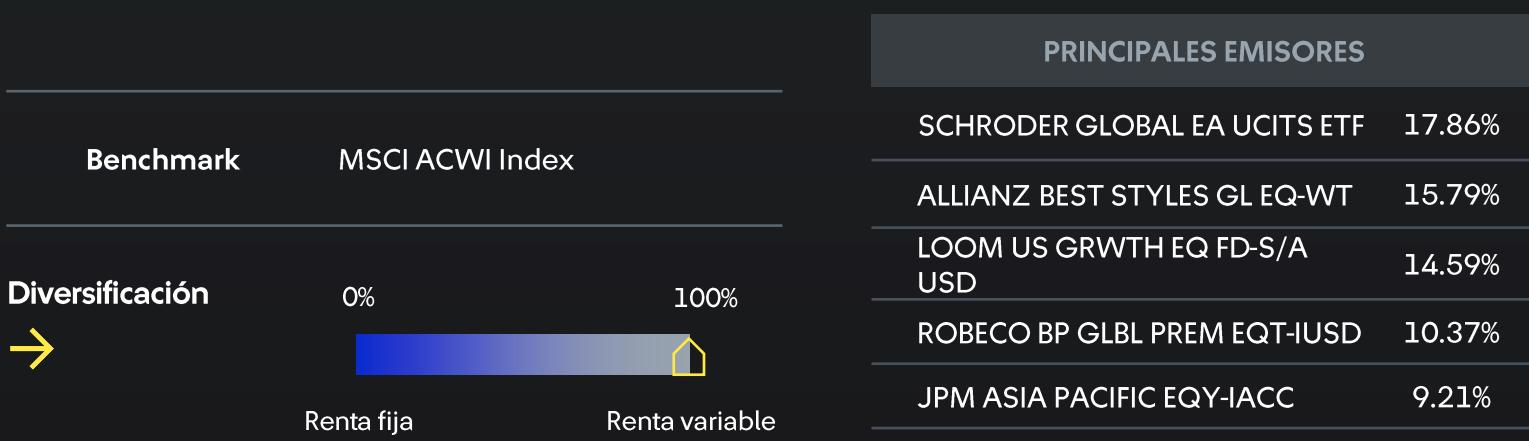
No obstante, identificamos como principal riesgo una posible reaceleración de la inflación, que podría derivar en alzas de tasas de interés y ejercer presión sobre las valoraciones de la renta variable y sobre los activos de mayor duración en renta fija. Seguimos atentos a señales de nuevos estímulos en China, a la evolución de los datos de inflación y actividad en Estados Unidos, que inciden en el apetito por riesgo, así como a un eventual escalamiento de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y Europa.

# EL FONDO EN CIFRAS

## AM SURA EQUITY GLOBAL USD



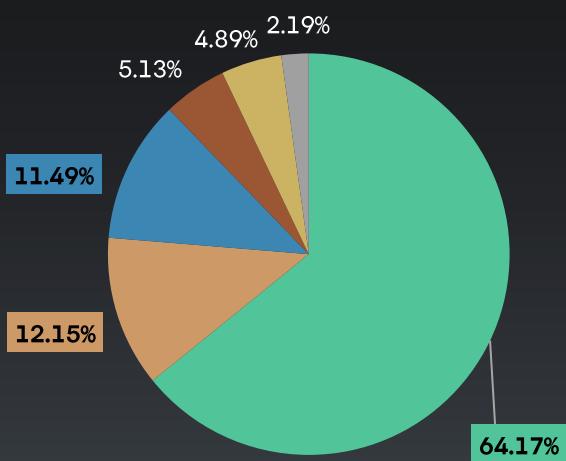
RETORNO	Ene-26	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA Equity Global USD	2.31%	3.68%	2.31%	20.97%	n/a	n/a	35.01%
Benchmark	2.92%	N/D	2.92%	19.66%	n/a	n/a	29.96%



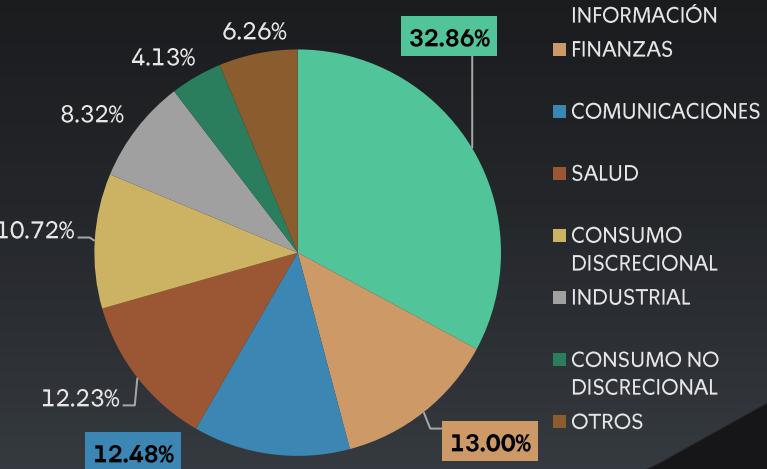
TOTAL	100%
SCHRODER GLOBAL EA UCITS ETF	17.86%
ALLIANZ BEST STYLES GL EQ-WT	15.79%
LOOM US GRWTH EQ FD-S/A USD	14.59%
ROBECO BP GLBL PREM EQT-IUSD	10.37%
JPM ASIA PACIFIC EQY-IACC	9.21%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	8.32%
ROBECO EMERGING STARS-IUSD	5.82%
OTROS	18.04%
-	-
-	-
-	-



## DISTRIBUCIÓN POR PAÍS / ZONA



## DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



# ¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA Equity Global 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>	1.50%	1.25%	1.00%	0.70%
<b>ISIN</b>	LU2446136082	LU2446135860	LU2446135605	LU2497078308
<b>CUSIP</b>	L0220A249	L0220A256	L0220A272	L0220A405
<b>Ticker de Bloomberg</b>	AMEGUAU LX	AMEGUDU LX	AMEGUIU LX	AMSEGRU 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

