

# 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 (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%
<b>Global</b>	<b>2.83%</b>	<b>22.41%</b>	<b>17.46%</b>	<b>22.30%</b>	<b>-18.37%</b>

## 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. No obstante, las tensiones geopolíticas continúan elevando la incertidumbre y la volatilidad, con impactos adversos sobre las perspectivas de crecimiento.

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 mantuvo 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 en torno a los resultados de las empresas tecnológicas, a pesar de que, en términos generales, los resultados corporativos superaron las expectativas del mercado.

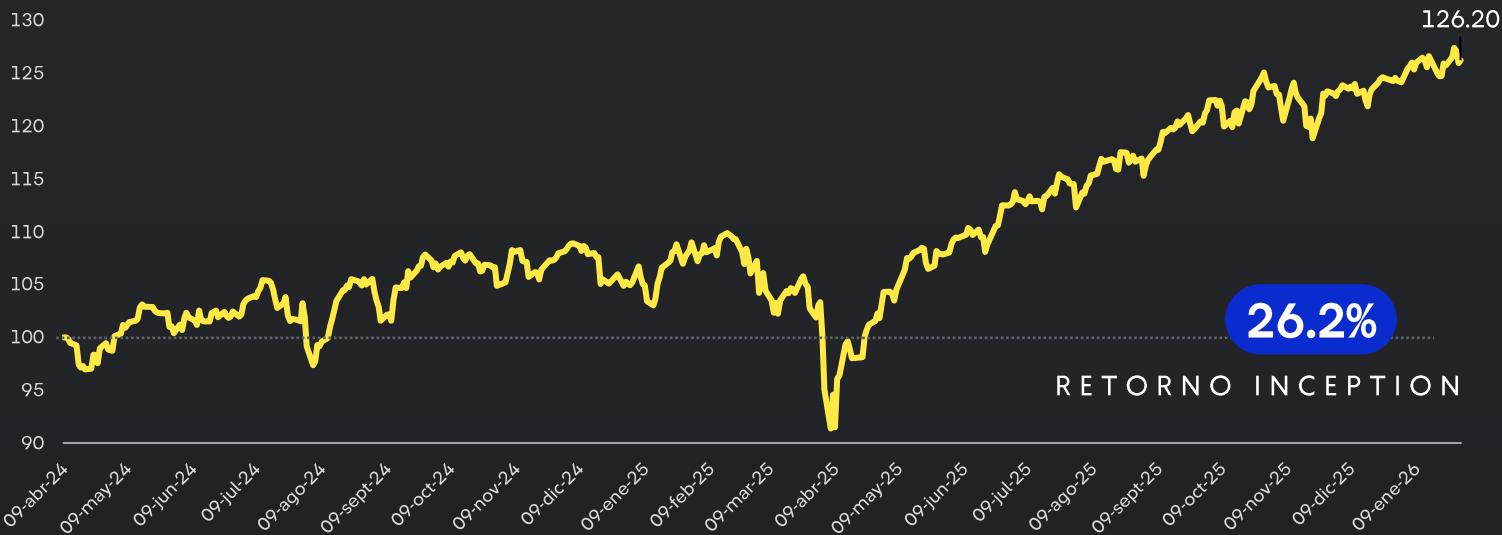
### ¿Qué esperamos para el futuro?

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 eventual 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. Permanecemos 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 posible escalamiento de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y Europa.

# EL FONDO EN CIFRAS

## AM SURA EQUITY GLOBAL DYNAMIC USD



RETORNO	Ene-26	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA e Equity Global Dynamic USD	1.56%	2.37%	1.56%	16.66%	n/a	n/a	26.2%
Benchmark	2.92%	N/D	2.92%	19.66%	n/a	n/a	34.01%

## PRINCIPALES EMISORES

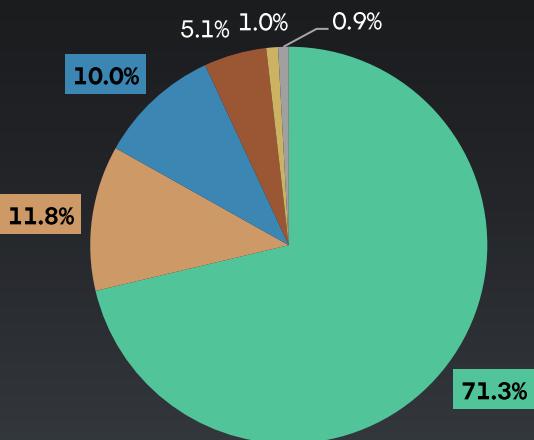
Benchmark	MSCI ACWI Index
Diversificación	0% → 100% Renta fija Renta variable

USD <b>34,1 M</b> Activos Bajo Administración	USD <b>0.1 M</b> Activos en Caja
14 Vehículos UCITS en cartera	7 Managers

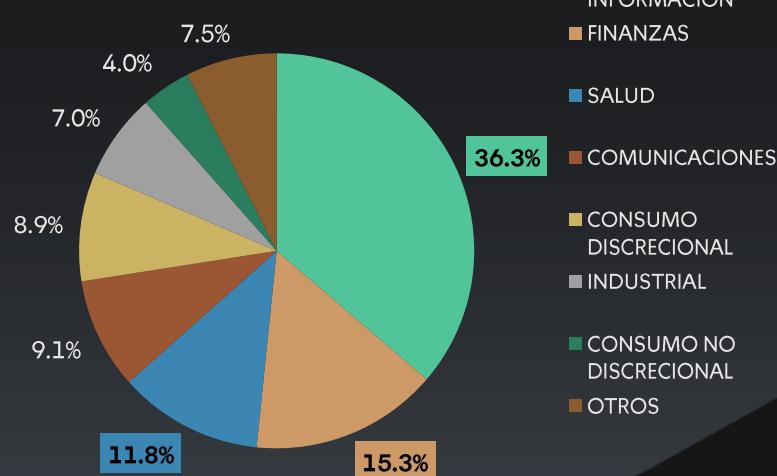
TOTAL	100%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	14.13%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	13.90%
VANG S&P500 USDA	13.33%
SPDR ACWI	10.09%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	9.45%
ISHARES MSCI ACWI	7.99%
DBX MSCI EUROPE 1C	7.43%
OTROS	23.68%
-	-
-	-



## DISTRIBUCIÓN POR PAÍS/ZONA



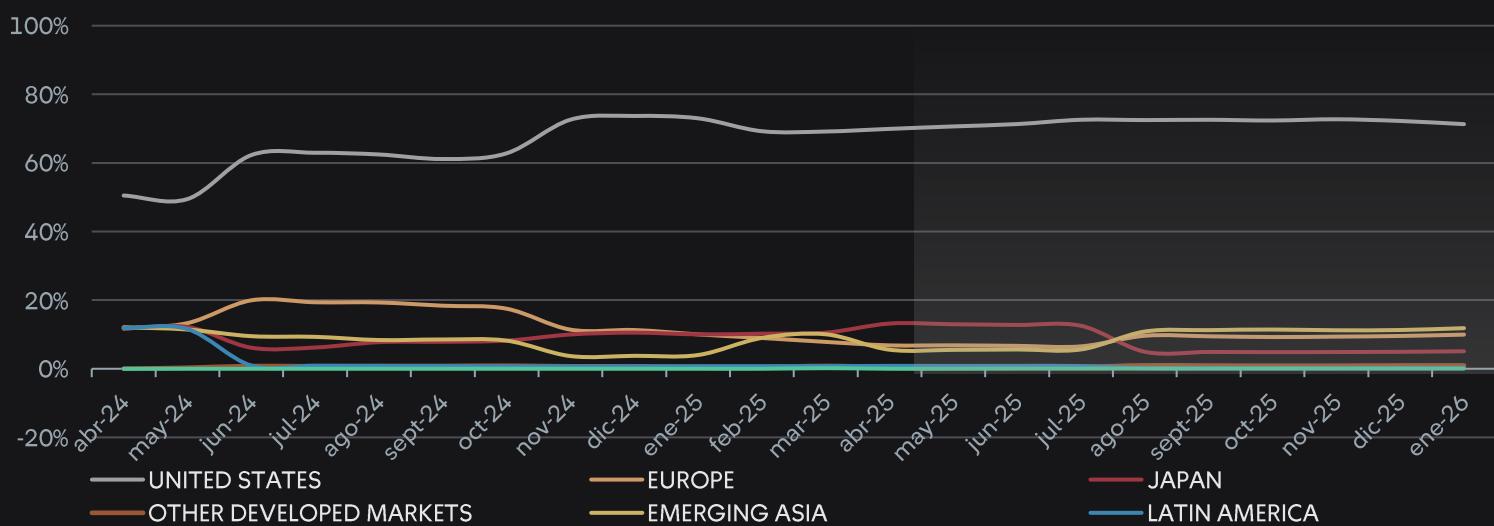
## DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



## ESTRATEGIA

Zona Geográfica	Cierre enero	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
ESTADOS UNIDOS	▼ 71.3%	72.2%	72.4%	73.0%
EUROPA	▲ 10.0%	9.60%	9.20%	10.0%
JAPÓN	▲ 5.10%	4.90%	4.80%	10.0%
ASIA EMERGENTE	▲ 11.8%	11.3%	11.4%	4.00%
LATINOAMERICA	0.20%	0.20%	0.10%	0.80%
OTROS MERCADOS DESARROLLADOS	▲ 1.00%	0.90%	0.90%	0.50%

## 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

