



AM SURA GLOBAL FIXED INCOME DYNAMIC USD

➤ Estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta fija global, implementada a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros. El portafolio mantiene exposición a los mercados internacionales de renta fija, sin restricciones en cuanto a duración ni de calificación crediticia.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

Liquidez diaria

Rentabilidad anual por sector

SECTOR	2026 (ytd)	2025	2024	2023	2022
TreasuriesSD	0.26%	4.21%	5.12%	5.04%	0.94%
Treasuries LD	0.04%	3.77%	2.95%	4.17%	-13.39%
TIP SD	0.55%	6.03%	4.77%	4.63%	-3.01%
TIP LD	0.52%	6.77%	1.65%	3.81%	-12.24%
Investment Grade SD	0.39%	6.27%	4.93%	5.98%	-4.39%
Investment Grade LD	0.34%	7.90%	0.86%	9.40%	-17.93%
High Yield SD	0.61%	8.60%	7.97%	11.53%	-10.99%
High Yield LD	0.54%	7.94%	8.17%	10.38%	-4.72%
Emerging Market HC	0.31%	13.85%	5.54%	10.6%	-18.64%
Emerging Market LC	1.86%	18.81%	-2.96%	11.16%	-10.47%

COMENTARIO DEL GESTOR

La renta fija de Estados Unidos registró retornos negativos en los bonos del Tesoro de mayor duración, en un contexto de alza en las tasas de interés. La tasa del Treasury a 10 años aumentó 7 puntos base, ubicándose en 4,26% al cierre de enero, mientras que la tasa a 2 años se situó en 3,52%, tras un incremento de 5 puntos base.

Por su parte, los activos de crédito mostraron un desempeño sólido, destacando especialmente la deuda emergente en moneda local, lo que impulsó a la renta fija global a terreno positivo. Durante enero, la deuda de alto rendimiento registró un avance de 0,5%, mientras que el segmento de grado de inversión subió 0,26%. Esta divergencia se explica por el aumento de las tasas base, que afectó con mayor intensidad a los bonos de mayor calidad crediticia, dado su mayor nivel de duración.

¿Qué esperamos para el futuro?

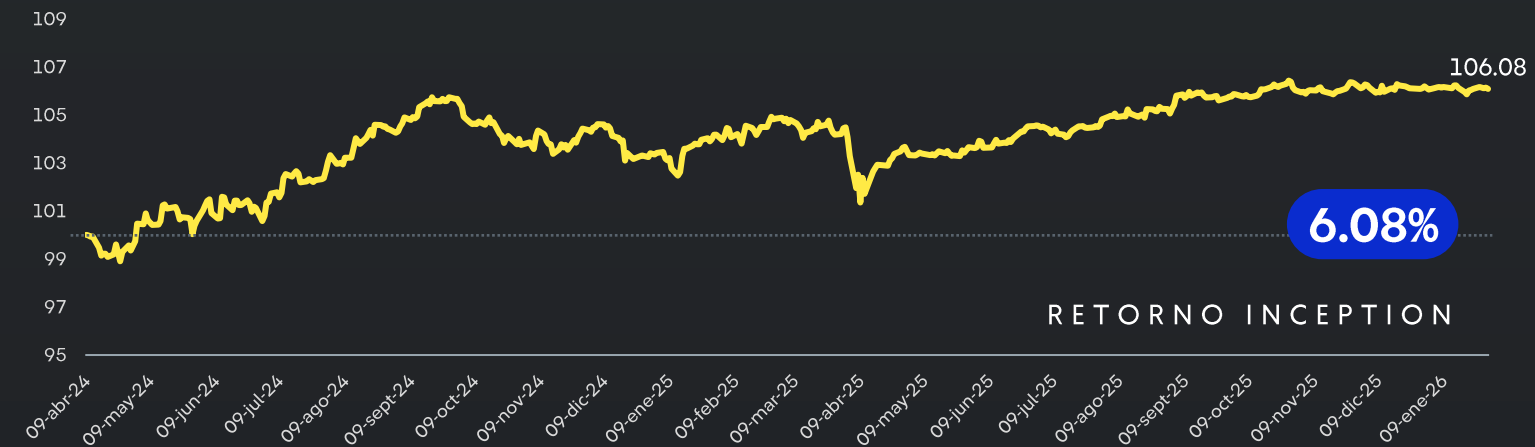
Las tasas de largo plazo en los mercados desarrollados, incluyendo Japón, han mostrado un repunte, ejerciendo presión alcista sobre las tasas en Estados Unidos. La nominación de un perfil más técnico en la Reserva Federal no modifica, por ahora, la expectativa de dos recortes de tasas durante el año.

En este escenario, favorecemos los activos de crédito por sobre la deuda soberana y privilegiamos el segmento de alto rendimiento frente al de alta calidad crediticia, dada su mejor relación retorno-riesgo. En deuda emergente denominada en dólares, mantenemos una visión positiva, respaldada por la mejora en los fundamentos y en la calidad crediticia de los emisores.



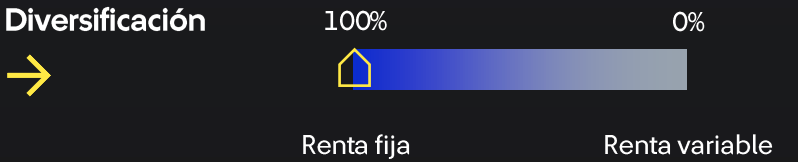
EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA GLOBAL FIXED INCOME DYNAMIC USD



RETORNO	Ene-26	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA Global Fixed Income Dynamic USD	-0.10%	0.05%	-0.10%	1.83%	n/a	n/a	6.08%
Benchmark	0.37%	n/d	0.37%	5.86%	n/a	n/a	10.94%

Duración de la Cartera	3.48
Yield to Maturity	4.56
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate 3 -5 Year Total Return Value Hedge (USD)



USD

17,1 M

Activos Bajo Administración

USD

0.1 M

Activos en Caja

7

Vehículos UCITS en cartera

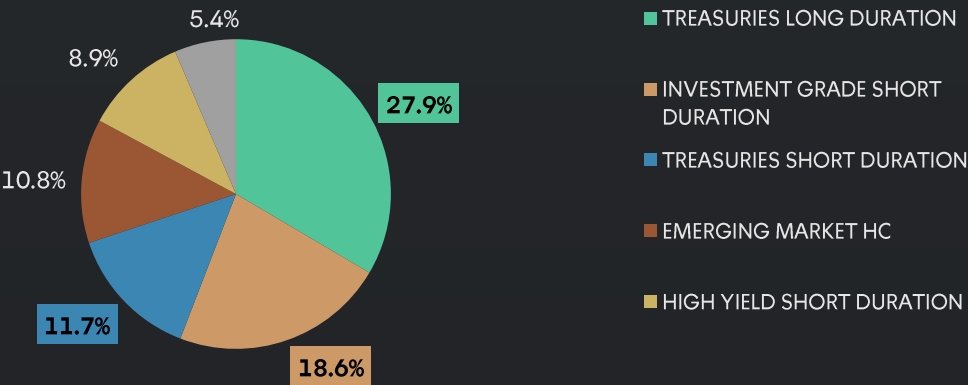
5

Managers

PRINCIPALES EMISORES	
ISHARES CORE GLB AGG USD-H A	18.9%
ISHARES USD SHORT DUR USD A	18.7%
VAN ETF 1-3 USD-ACC	16.9%
PIMCO SHRT HIYI CORP-USD	16.4%
VANG USDEMGBV USD	11.0%
X US TREASURIES 1-3 1C	10.3%
INVESCO US TRES 3-7 YR	9.10%
OTROS	0.00%
-	-
-	-
TOTAL	100%



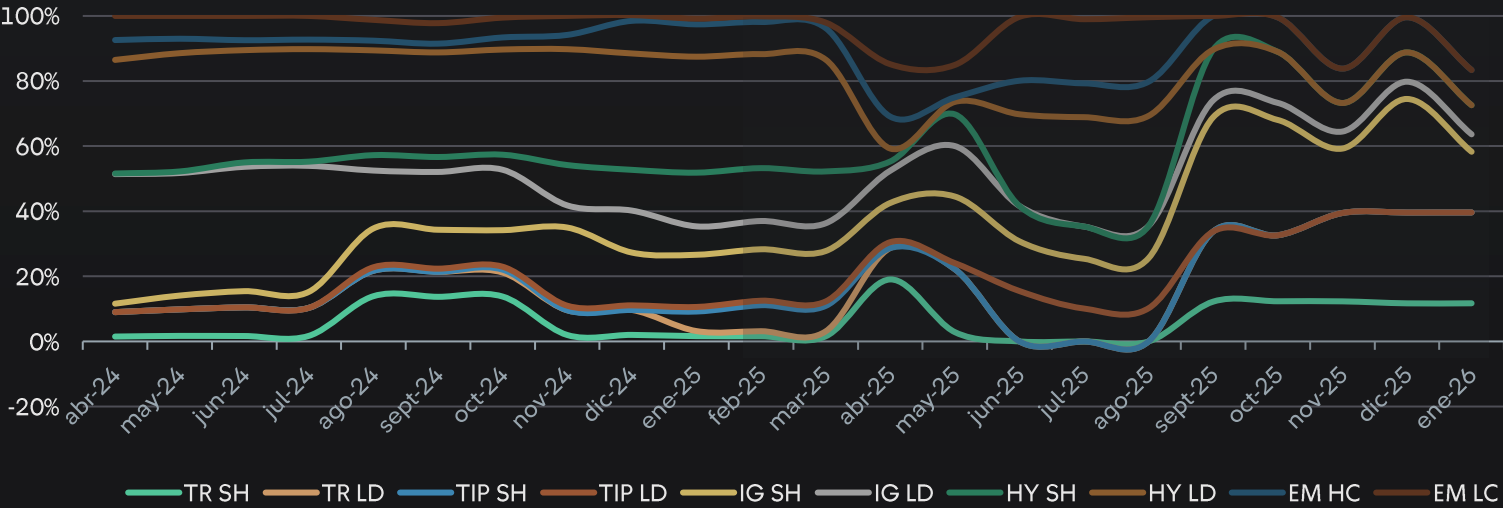
DISTRIBUCIÓN
POR SECTOR



ESTRATEGIA

Sector de Renta Fija Internacional	Cierre enero	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
TREASURIES SHORT DURATION (TR SH)	11.7%	11.7%	12.3%	1.60%
TREASURIES LONG DURATION (TR LD)	27.9%	27.9%	20.3%	1.60%
TIP SHORT DURATION (TIP SH)	0.00%	0.00%	0.00%	6.00%
TIP LONG DURATION (TIP LD)	0.00%	0.00%	0.00%	1.40%
INVESTMENT GRADE SHORT DURATION (IG SH)	▼ 18.6%	34.9%	35.4%	16.0%
INVESTMENT GRADE LONG DURATION (IG LD)	▲ 5.40%	5.30%	5.30%	8.70%
HIGH YIELD SHORT DURATION (HY SH)	▼ 8.90%	9.00%	15.7%	16.5%
HIGH YIELD LONG DURATION (HY LD)	0.00%	0.00%	0.00%	35.6%
EMERGING MARKET HC (EM HC)	10.8%	10.8%	10.6%	9.90%
EMERGING MARKET LC (EM LC)	0.00%	0.00%	0.00%	1.80%

EVOLUCIÓN POR ESTRATEGIA





¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA Global Fixed Income 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	Conservador - Moderado
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	Todo tipo de inversionista	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	Distributiva	Capitalización	Capitalización
Investment Manager Fee	1.85%	1.00%	1.00%	0.45%
ISIN	LU2446163136	LU2446163219	LU2446163300	LU2497078720
CUSIP	L0220A280	L0220A298	L0220A314	L0220A363
Ticker de Bloomberg	AMIDUAU LX	AMIDUDU LX	AMIDUIU LX	AMSGIDR 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)

