

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 (2022 – 2026 YTD)

REGIÓN	2026 (ytd)	2025	2024	2023	2022
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%
Estados Unidos	1.47%	17.85%	24.93%	26.32%	-18.16%

COMENTARIO DEL GESTOR

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 en el que la tasa de desempleo descendió a 4,4% en diciembre y la inflación se mantuvo en 2,7% anual. Asimismo, el mes estuvo marcado por la especulación en torno a la nominación del nuevo presidente de la Fed, proceso que concluyó 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, producto de preocupaciones relacionadas con los resultados de las empresas tecnológicas, a pesar de que, en términos generales, los resultados corporativos superaron las expectativas del mercado.

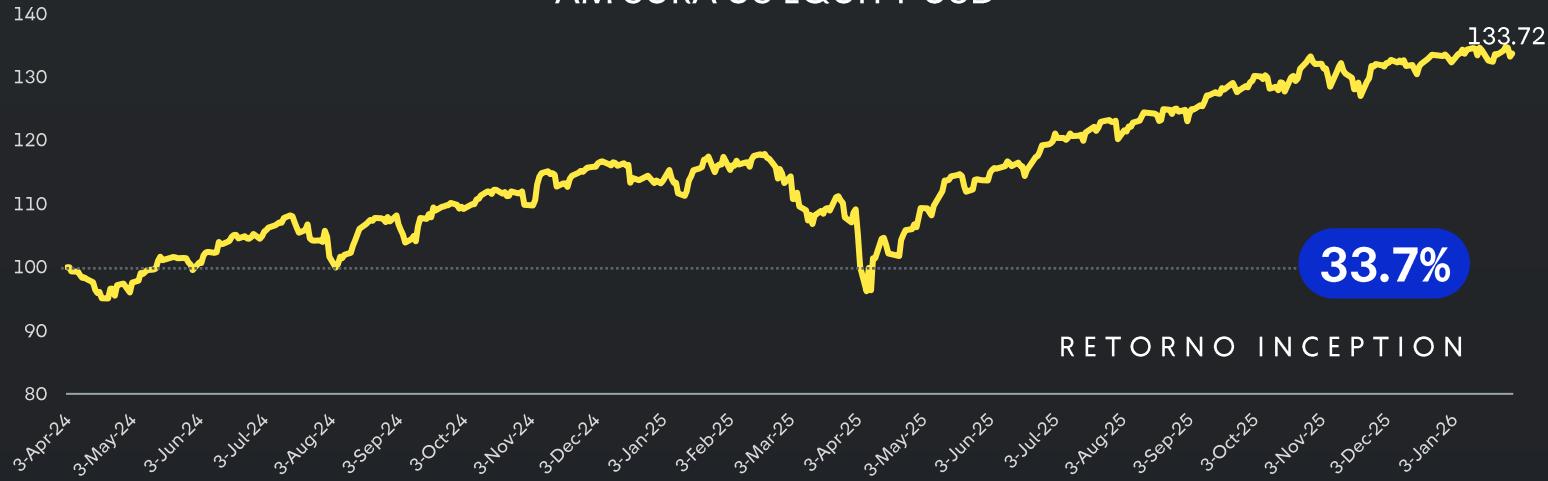
¿Qué esperamos para el futuro?

Consideramos que los activos de riesgo globales deberían continuar beneficiándose de un crecimiento económico saludable, apoyado por estímulos monetarios y fiscales. No obstante, identificamos como principal riesgo una posible reacceleración 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.

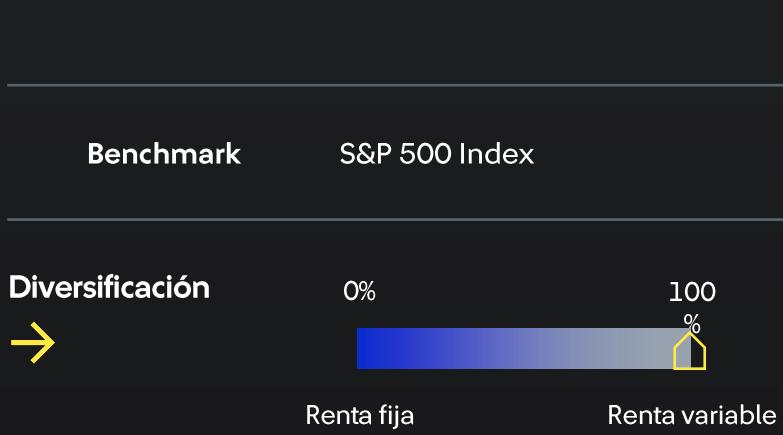
En este contexto, mantenemos preferencia por los sectores financiero y tecnológico. En el caso del sector financiero, tras la pausa de la Fed en enero, los márgenes de interés se mantienen atractivos, y se anticipa una mayor demanda por crédito hacia 2026. Por su parte, en tecnología, los fundamentales asociados al crecimiento en inteligencia artificial y computación en la nube continúan sólidos, con amplias proyecciones de expansión en la demanda y en las utilidades de cara a 2026.

EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA US EQUITY USD



RETORNO	Ene-26	Trimestre	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Inception
AM SURA US Equity	0.37%	1.28%	0.37%	15.06%	n/a	n/a	33.73%
Benchmark	1.42%	S/I	1.42%	15.33%	S/I	S/I	37.05%



USD
120 M
Activos Bajo Administración

19
Vehículos UCITS en cartera

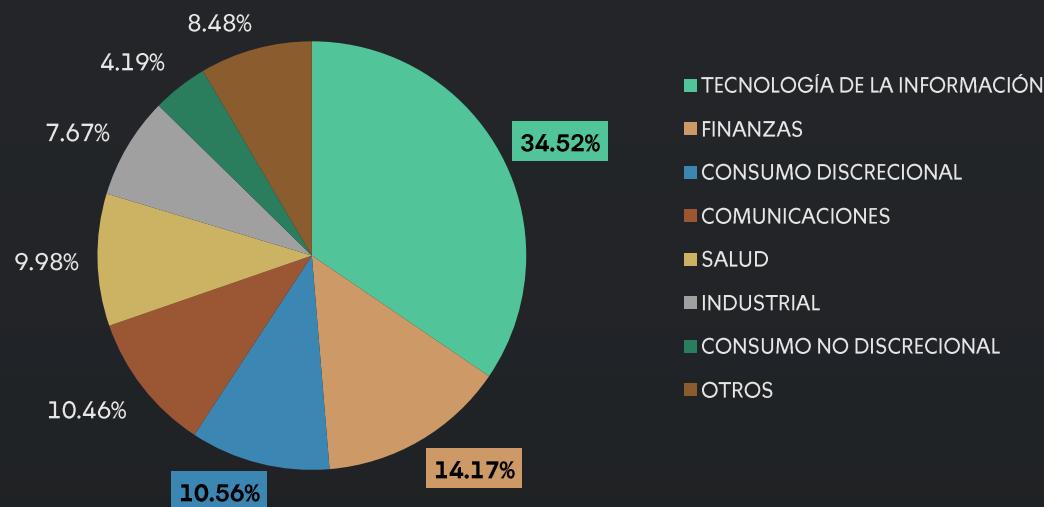
USD
0.3 M
Activos en Caja

7
Managers

PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17.38%
SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	15.74%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	14.05%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	13.45%
X S&P500 SWAP	10.78%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	9.03%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	4.44%
OTROS	15.13%
-	-
-	-
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.

PORTEFOLIO MANAGER

José David Gomez Muñoz
 Senior Associate
 14 años de experiencia
 CFA

Soluciones globales | Asesoría experta
 SURAINVESTMENTS.COM

