



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.

Liquidez diaria

Rentabilidad anual por región (2022-2026 YTD)

REGIÓN	2026 (ytd)	2025	2024	2023	2022
Estados Unidos	0.6%	17.85%	24.93%	26.32%	-18.16%
Europa	7.8%	35.67%	1.43%	19.73%	-15.86%
Asia Desarrollado	20.7%	32.24%	1.25%	15.54%	-15.73%
Global	4.2%	22.41%	17.46%	22.30%	-18.37%

COMENTARIO DEL GESTOR

Durante febrero, el mercado global de acciones registró un desempeño positivo, con un crecimiento mensual de 1,31%. Este resultado estuvo respaldado principalmente por la fortaleza relativa de Europa, Asia y los mercados emergentes, que compensó la debilidad observada en el segmento tecnológico estadounidense.

El mes reflejó una rotación tanto geográfica como de estilo, en la que los inversionistas redujeron su exposición a las compañías de gran capitalización y crecimiento en Estados Unidos, buscando una mayor diversificación hacia mercados internacionales con valoraciones más atractivas y mayor exposición a sectores como financieros, industriales, materiales y energía.

Asimismo, se observó un repunte en el apetito por activos fuera de Estados Unidos, impulsado en parte por la percepción de una menor concentración, valoraciones más razonables y perspectivas relativamente más favorables para el crecimiento global.

¿Qué esperamos para el futuro?

Si bien el desempeño de los mercados accionarios se mantiene positivo en el acumulado del año, en días recientes se ha observado un aumento relevante en la aversión al riesgo, asociado a la escalada del conflicto entre Estados Unidos e Israel con Irán. Este enfrentamiento se ha extendido a otros países de la región, generando un impacto significativo en los precios globales de la energía. No obstante, el consenso de analistas anticipa efectos acotados sobre la inflación, el crecimiento y las tasas de política monetaria, siempre que el conflicto no se prolongue en el tiempo.

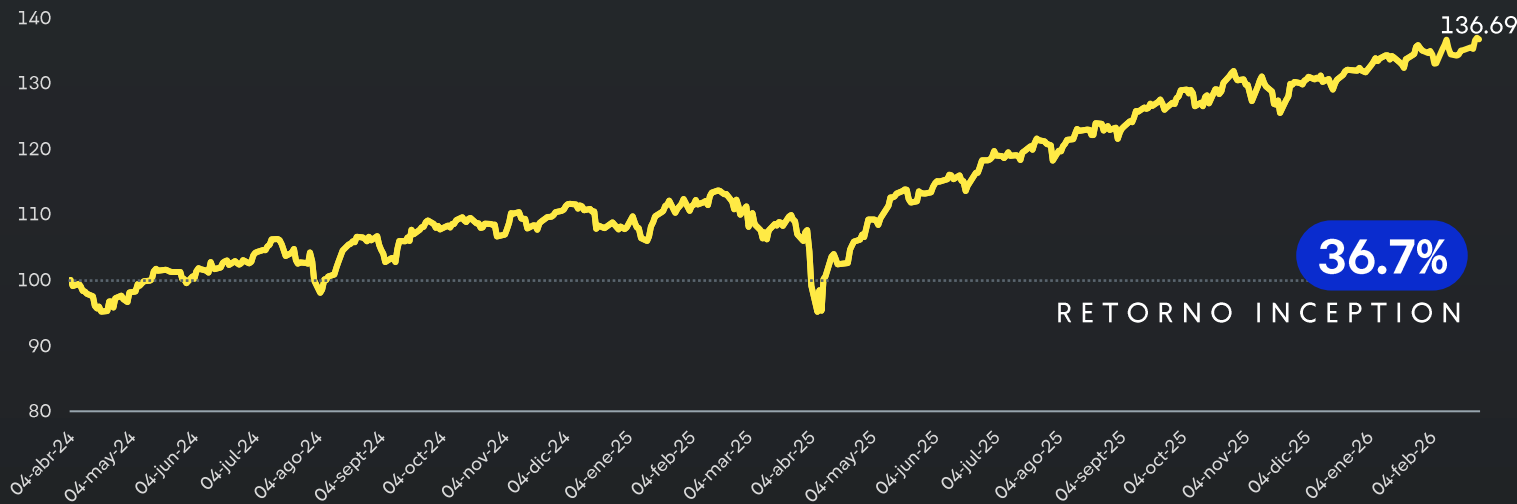
Mantenemos una visión constructiva para la renta variable global, con preferencia por mercados emergentes frente a desarrollados. Dentro de ellos, Asia ex Japón continúa siendo nuestra región favorita y donde concentramos una mayor exposición, respaldados por estímulos en China y por una mayor presencia de compañías tecnológicas con valoraciones más atractivas que en Estados Unidos.

En Latinoamérica mantenemos una postura neutral, considerando la mayor volatilidad asociada a la renegociación del TMEC y a las elecciones en Brasil, aunque la región podría verse favorecida por su exposición a energéticos y una menor dependencia de Medio Oriente. En mercados desarrollados, mantenemos una subponderación en Europa debido a su débil crecimiento y a las presiones derivadas de los precios de la energía, mientras que en Estados Unidos y Japón mantenemos una posición neutral ante valoraciones exigentes.

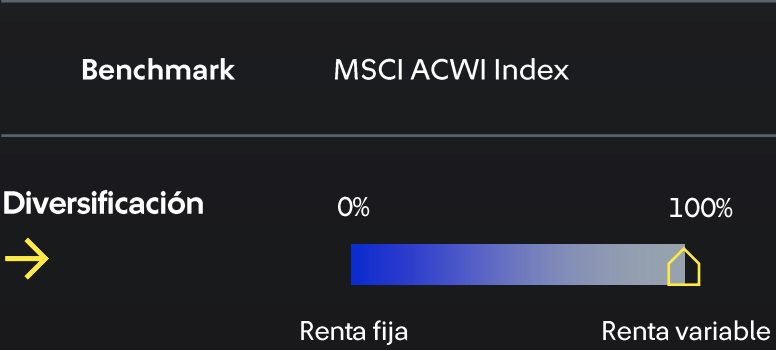


EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA EQUITY GLOBAL USD



RETORNO	Feb-26	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA Equity Global USD	1.27%	5.00%	3.62%	24.29%	n/a	n/a	36.69%
Benchmark	2.92%	N/D	2.92%	19.66%	n/a	n/a	29.96%



PRINCIPALES EMISORES	
SCHRODER GLOBAL EA UCITS ETF	17.82%
ALLIANZ BEST STYLES GL EQ-WT	15.84%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	14.76%
LOOM US GRWTH EQ FD-S/A USD	13.62%
ROBECO BP GLBL PREM EQT-IUSD	10.57%
JPM ASIA PACIFIC EQY-IACC	9.72%
ROBECO EMERGING STARS-IUSD	8.21%
ISHARES MSCI ACWI	4.86%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	2.41%
ISHARES MSCI EM LAT AMERICA	0.96%
OTROS	1.23%
TOTAL	100%

USD

439.6 M

Activos Bajo Administración

USD

1.28 M

Activos en Caja

11

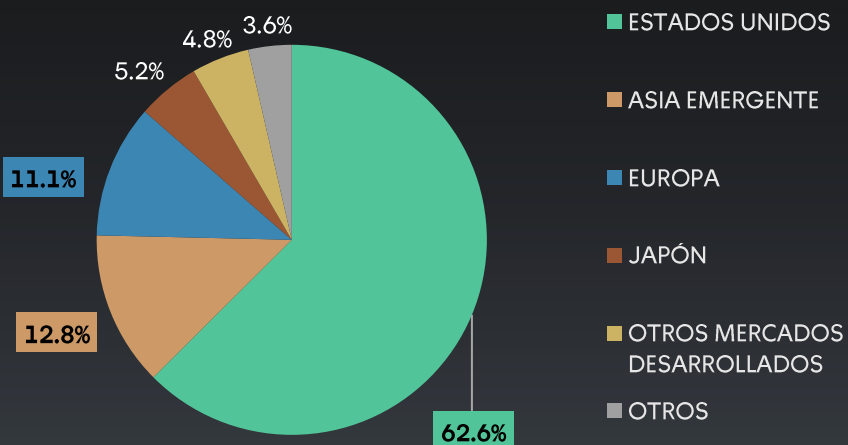
Vehículos UCITS en cartera

7

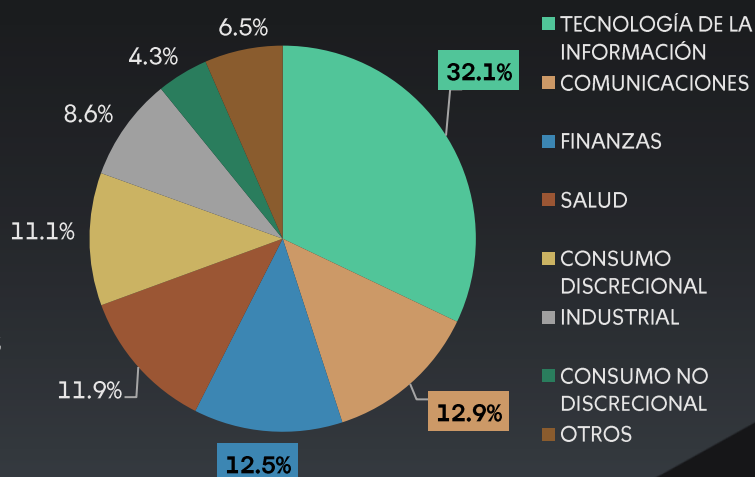
Managers



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
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	LU2446136082	LU2446135860	LU2446135605	LU2497078308
CUSIP	L0220A249	L0220A256	L0220A272	L0220A405
Ticker de Bloomberg	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.

PORTFOLIO MANAGER

José David Gomez Muñoz

Senior Associate

14 años de experiencia

CFA

Soluciones globales | Asesoría experta

[SURA INVESTMENTS.COM](https://surainvestments.com)

