



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.

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, lo que permitió compensar la debilidad observada en el segmento tecnológico estadounidense.

El mes evidenció 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 diversificación en mercados internacionales con valoraciones más atractivas y mayor exposición a sectores como financieros, industriales, materiales y energía.

Asimismo, se observó un mayor apetito por activos fuera de Estados Unidos, impulsado en parte por la percepción de una menor concentración del mercado, 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 significativo en la aversión al riesgo ante 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 relevante 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.

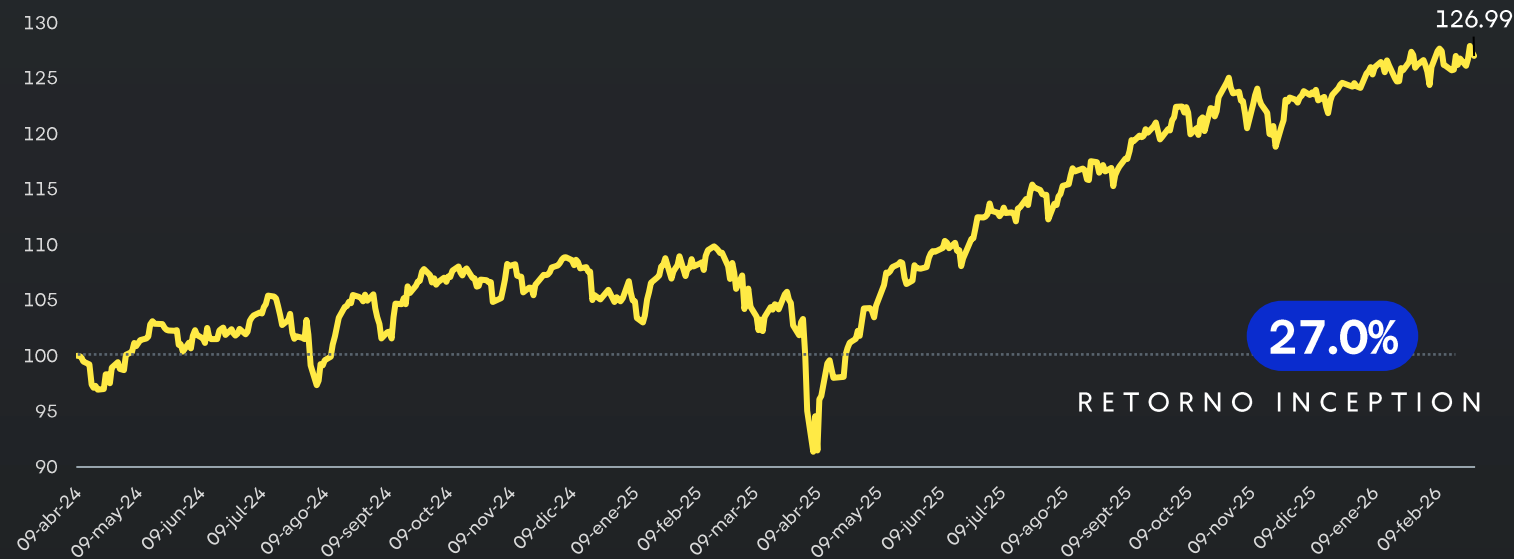
Mantenemos una visión constructiva para la renta variable global, con preferencia por mercados emergentes frente a desarrollados. En particular, Asia ex Japón continúa siendo nuestra región favorita y donde concentramos una mayor exposición, respaldados por los estímulos en China y por la presencia de 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 al sector energético y por una menor dependencia de Medio Oriente. En los 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.

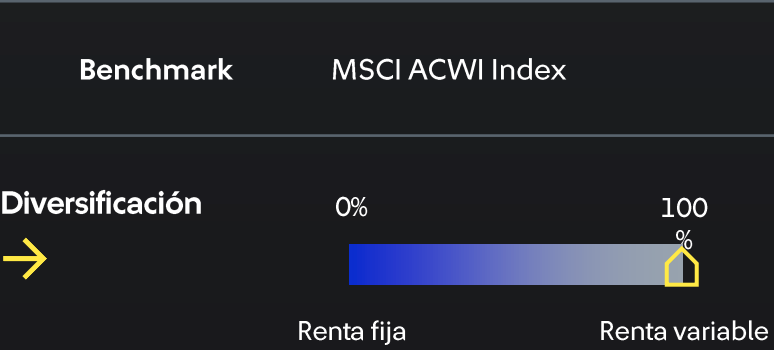


EL FONDO EN CIFRAS

AM SURAEQUITY GLOBAL DYNAMIC USD



RETORNO	Feb-26	QTD	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	Inception
AM SURA e Equity Global Dynamic USD	0.63%	3.02%	2.21%	18.14%	n/a	n/a	27.0%
Benchmark	2.92%	N/D	2.92%	19.66%	n/a	n/a	34.01%



PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	14.21%
VANG S&P500 USDA	14.10%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	12.17%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	9.48%
DBX MSCI EUROPE 1C	7.98%
ISHARES MSCI ACWI	7.46%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS-AMUND	6.50%
OTROS	28.10%
-	-
-	-
TOTAL	100%

USD

34,3 M

Activos Bajo Administración

USD

0.3 M

Activos en Caja

16

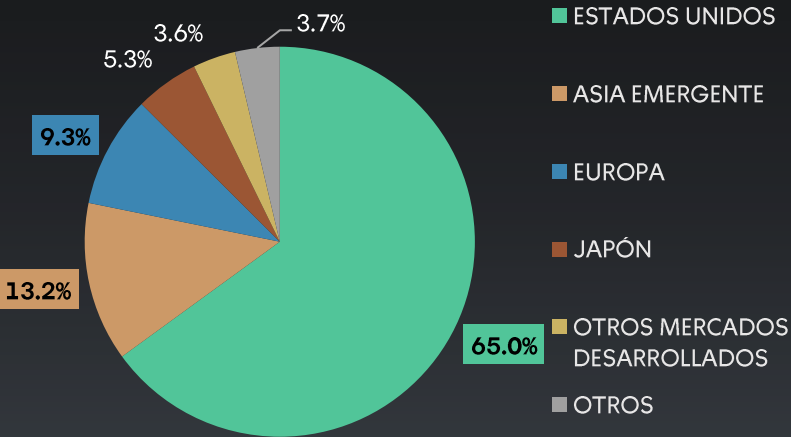
Vehículos UCITS en cartera

8

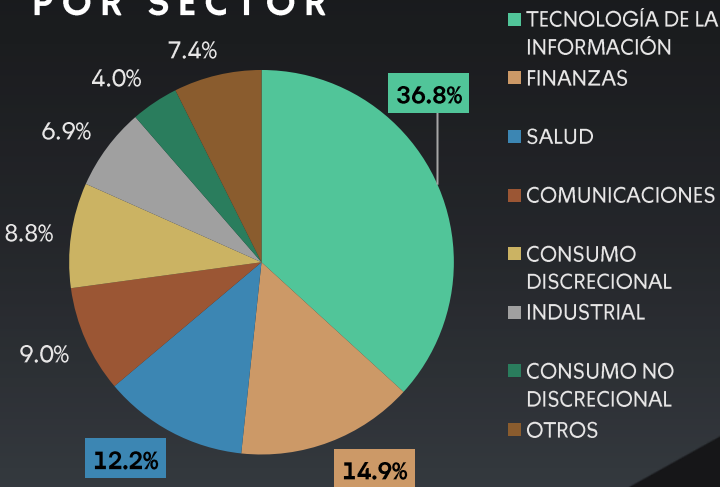
Managers



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS/ZONA



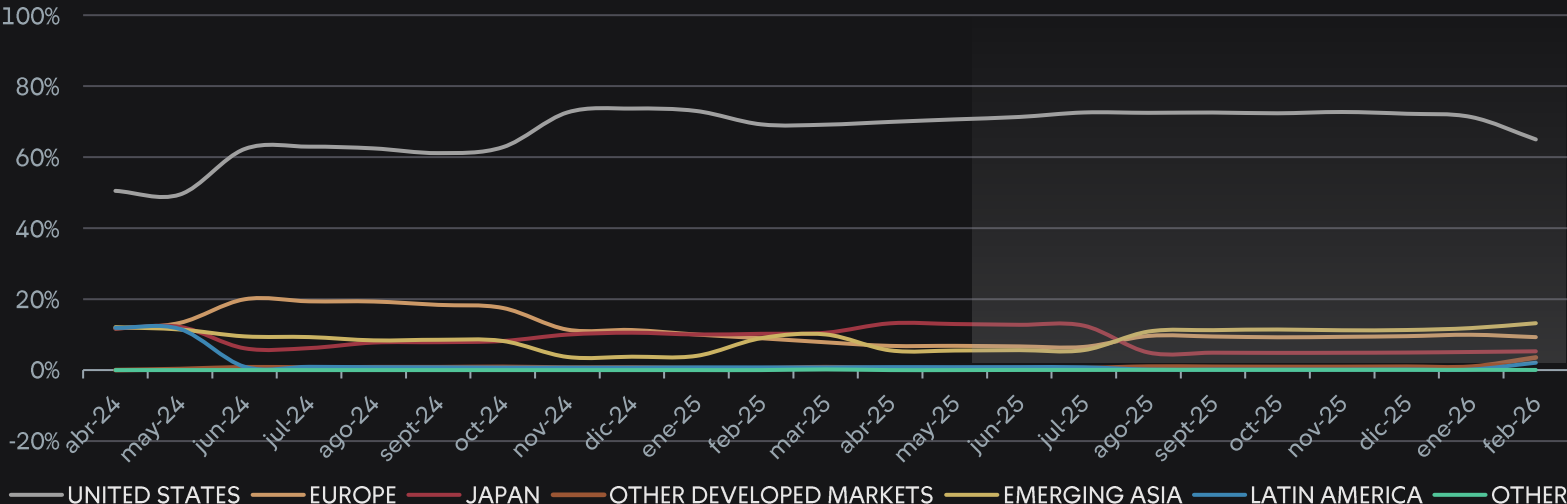
DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



ESTRATEGIA

Zona Geográfica	Cierre febrero	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
ESTADOS UNIDOS	▼ 65.0%	71.3%	72.7%	69.2%
EUROPA	▼ 9.3%	10.0%	9.4%	9.0%
JAPÓN	▲ 5.3%	5.1%	4.9%	10.2%
ASIA EMERGENTE	▲ 13.2%	11.8%	11.2%	9.0%
LATINOAMERICA	▲ 2.1%	0.2%	0.1%	0.8%
OTROS MERCADOS DESARROLLADOS	▲ 3.6%	1.0%	0.9%	0.5%

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

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	2.50%	1.50%	1.00%	0.70%
ISIN	LU2446161510	LU2446161783	LU2446161940	LU2497078647
CUSIP	L0220A207	L0220A215	L0220A231	L0220A397
Ticker de Bloomberg	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

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

