



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.

Liquidez diaria

Rentabilidad anual por región (2022 – 2026 YTD)

REGIÓN	2026 (ytd)	2025	2024	2023	2022
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%
Estados Unidos	0.6%	17.85%	24.93%	26.32%	-18.16%

COMENTARIO DEL GESTOR

Los mercados accionarios de Estados Unidos registraron un desempeño mixto durante el mes, con un sesgo claramente más débil en los segmentos de crecimiento y tecnología. El S&P 500 retrocedió un 0,9% y el Nasdaq cayó un 3,4%, mientras que el Dow Jones avanzó un 0,2% y el Russell 2000 subió un 0,7%. Este comportamiento reflejó una rotación parcial hacia compañías de menor capitalización y hacia sectores con valoraciones menos exigentes.

Más que una corrección generalizada, febrero se caracterizó por una pérdida de liderazgo de las mega-cap tecnológicas y por una mayor dispersión interna en el mercado. Este escenario estuvo marcado por dudas respecto de la sostenibilidad de algunas narrativas vinculadas a la inteligencia artificial, así como por la incertidumbre en torno a la política comercial y la posible implementación de nuevos aranceles.

¿Qué esperamos para el futuro?

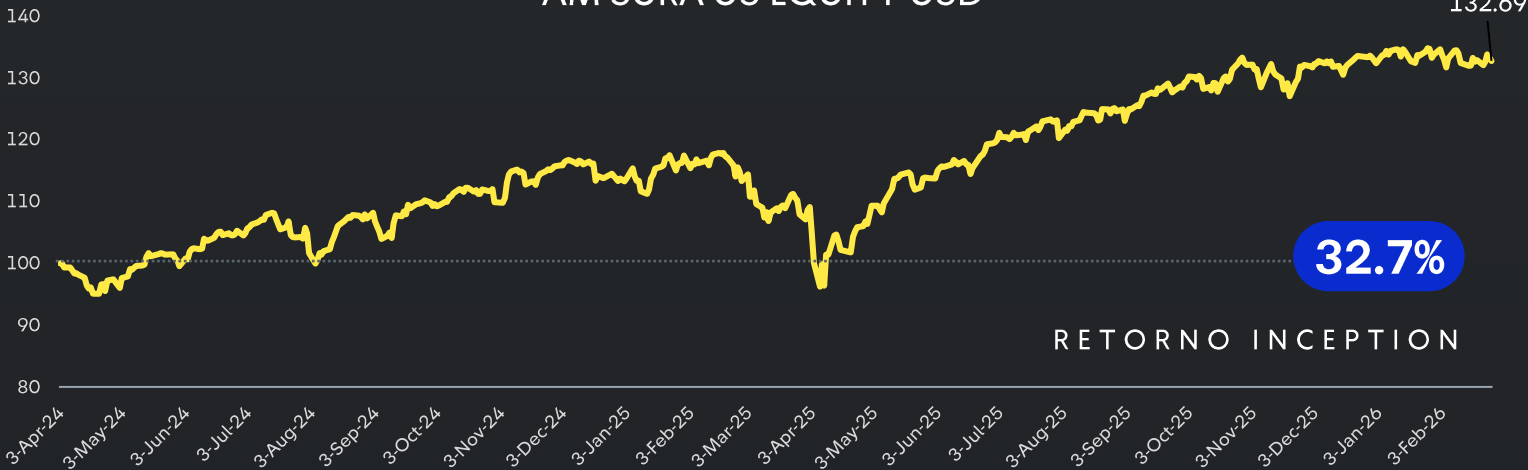
Si bien el desempeño de los mercados accionarios se mantiene positivo en el acumulado del año, en días recientes se ha observado un aumento significativo en la aversión al riesgo ante la escalada del conflicto entre Estados Unidos e Israel con Irán. El enfrentamiento se ha extendido a otros países de la región y ha impactado de manera relevante los precios globales de la energía, especialmente tras el cierre del estrecho de Ormuz. 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 caso de Estados Unidos, la economía continúa mostrando dinamismo, impulsando el crecimiento de las utilidades corporativas, y se percibe relativamente resiliente frente al riesgo geopolítico al ser un exportador neto de energía. Por otra parte, los datos de actividad, empleo e inflación a nivel global, junto con los resultados corporativos, reflejan un entorno fundamental aún favorable para los activos de riesgo. Este escenario respalda nuestra visión constructiva sobre estos activos, a pesar del aumento de la incertidumbre.

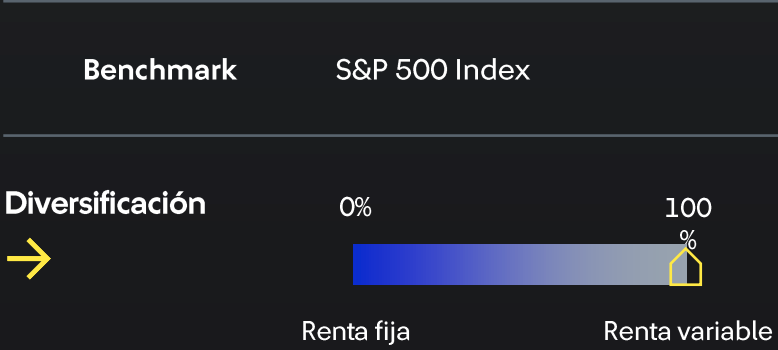


EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA US EQUITY USD



RETORNO	Feb-26	Trimestre	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Inception
AM SURA US Equity	-0.77%	0.48%	-0.40%	17.17%	n/a	n/a	32.69%
Benchmark	1.42%	S/I	1.42%	15.33%	S/I	S/I	37.05%



PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17.86%
SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	16.17%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	14.43%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	13.80%
X S&P500 SWAP	11.05%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	8.89%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	4.53%
OTROS	13.27%
-	-
-	-
TOTAL	100%

USD

119 M

Activos Bajo Administración

USD

0.3 M

Activos en Caja

15

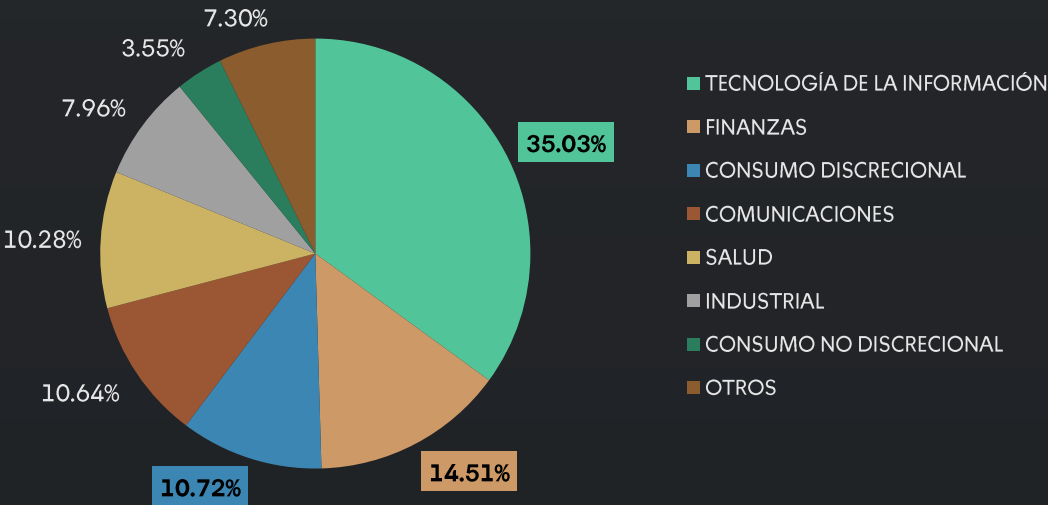
Vehículos UCITS en cartera

7

Managers



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.

PORTFOLIO MANAGER

José David Gomez Muñoz

Senior Associate

14 años de experiencia

CFA

Soluciones globales | Asesoría experta

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

