

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Septiembre de 2024

El Subfondo AM SURA - Equity Global Dynamic USD ofrece una alternativa de inversión diversificada en instrumentos de capitalización, principalmente ETFs, UCITS y fondos mutuos de terceros. Los activos subyacentes del subfondo están expuestos al riesgo de mercado de diversas regiones (mercados desarrollados y emergentes), países específicos como Estados Unidos de América, Eurozona, Japón, Brasil, entre otros, y sectores tales como financiero, tecnológico, energía, salud, entre otros. Para construir la cartera de este subfondo, los equipos de inversiones emplean un proceso de asignación táctica que implica ajustes o modificaciones en la distribución de la cartera basados en las condiciones del mercado actual, las oportunidades y los riesgos percibidos. Todo esto se realiza de manera activa y autogestionada.

Comentario del mánager

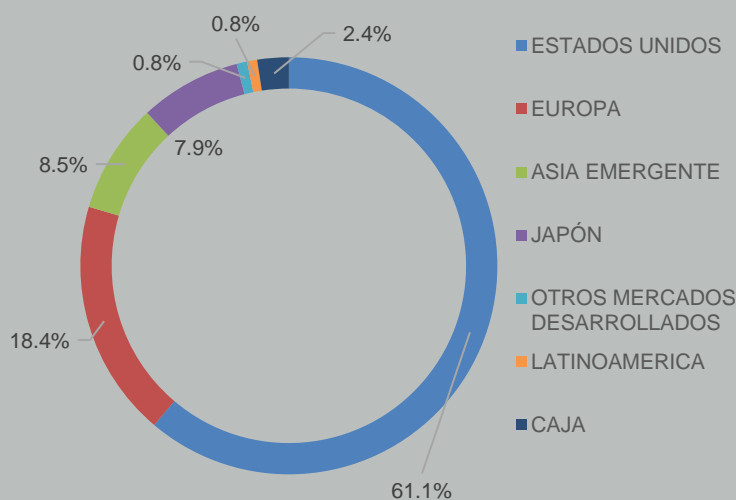
► En general, los rendimientos del mes fueron positivos para los mercados de acciones, con la excepción de Japón, que registró una caída del 0.6%, influenciada por la llegada del nuevo primer ministro, Ishiba, quien ha sido crítico de las políticas económicas de gobiernos anteriores. Los índices globales mostraron un aumento superior al 2%, impulsados principalmente por Estados Unidos y China. En Estados Unidos, el S&P 500 alcanzó nuevos máximos, beneficiado por el agresivo inicio del ciclo de recorte de tasas de la FED, junto con una actividad económica que se mantiene sólida. Por otro lado, las bolsas chinas experimentaron un rebote significativo de más del 20%, tras el inesperado anuncio de estímulos monetarios que brindarán apoyo al problemático sector residencial y a los mercados bursátiles locales. El gobierno chino también envió un inusual mensaje de respaldo, comprometiéndose a tomar las medidas necesarias para alcanzar su objetivo de crecimiento del 5%. No obstante, aún está por verse la magnitud de dicho apoyo.

¿Qué esperamos para el futuro?

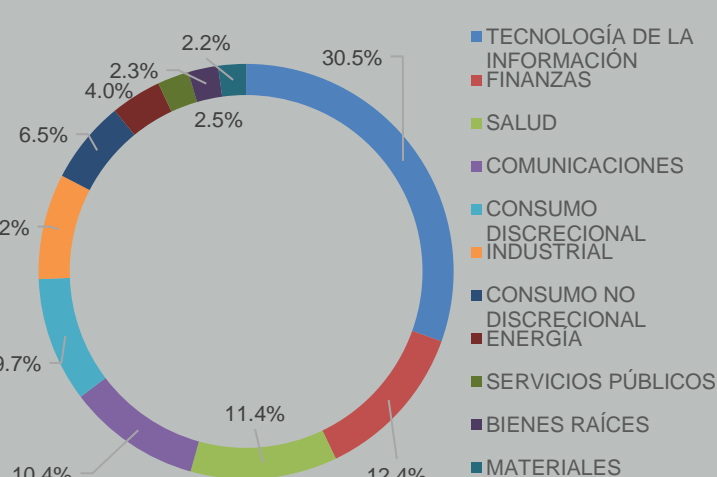
► A pesar del agresivo recorte de tasas por parte de la FED en EE. UU., observamos una economía que sigue siendo sólida. El apoyo de la política monetaria proporcionará un impulso adicional, estimulando el consumo y evitando un deterioro en el empleo. Todo esto debería sentar las bases para que los emisores continúen mostrando crecimiento en sus utilidades. El resultado electoral, aunque podría generar incertidumbre o volatilidad focalizada en los activos de ciertos sectores o países, no debería afectar significativamente el entorno macroeconómico. Al mismo tiempo, estamos viendo a las autoridades en China más decididas a impulsar su economía, brindando apoyo a sectores clave. Aunque es posible que los mercados se sientan decepcionados ante un impacto inmediato poco probable que contrarreste la desaceleración en ese país, el estímulo en general sería favorable para los mercados globales. Estaremos atentos a que este contexto favorezca la evolución de las cifras en Japón y Europa, cuyas valuaciones parecen comparativamente más atractivas.

► Características del portafolio

Distribución por Zona Geográfica



Distribución por Sector (1)



(1) La distribución por sector aplica únicamente a la posición que representa Estados Unidos en el portafolio del subfondo.

TIPO DE FONDO Renta Variable internacional

PERFIL Activo

HORIZONTE DE INVERSIÓN Mediano y Largo Plazo

Principales Características

Características del Sub Fondo

Investment Manager	SURA INVESTMENT MANAGEMENT MEXICO S.A DE C.V., S.O.F.I.
Divisa del Fondo	USD
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
Tamaño total del UCITS (USD)	30,494,218.43

Rendimiento Neto (Mes | Trimestre | Desde el Inicio)

A septiembre 2024	UCITS
MES	2.17%
TRIMESTRE	4.70%
DESDE EL INICIO	7.26%

► Frecuencia de Negociación

Diaria

► Plazo de Rescate

3 días

► Administración de la Cartera

Fernando Belden Saro

Vicepresidente Senior, 19 años de experiencia

CFA, MSc Finance Lund University, SCR

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Septiembre de 2024

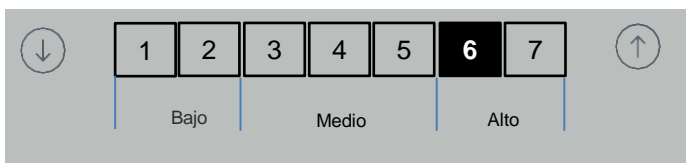
Principales Emisores

	Porcentaje
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	16,98%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	15,63%
DBX MSCI EUROPE 1C	15,29%
VANG S&P500 USDA	14,85%
ISHARES MSCI ACWI	11,04%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS-AMUND	8,13%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	7,33%
OTRO	10,75%
TOTAL	100,0%

Diversificación



Nivel de Riesgo

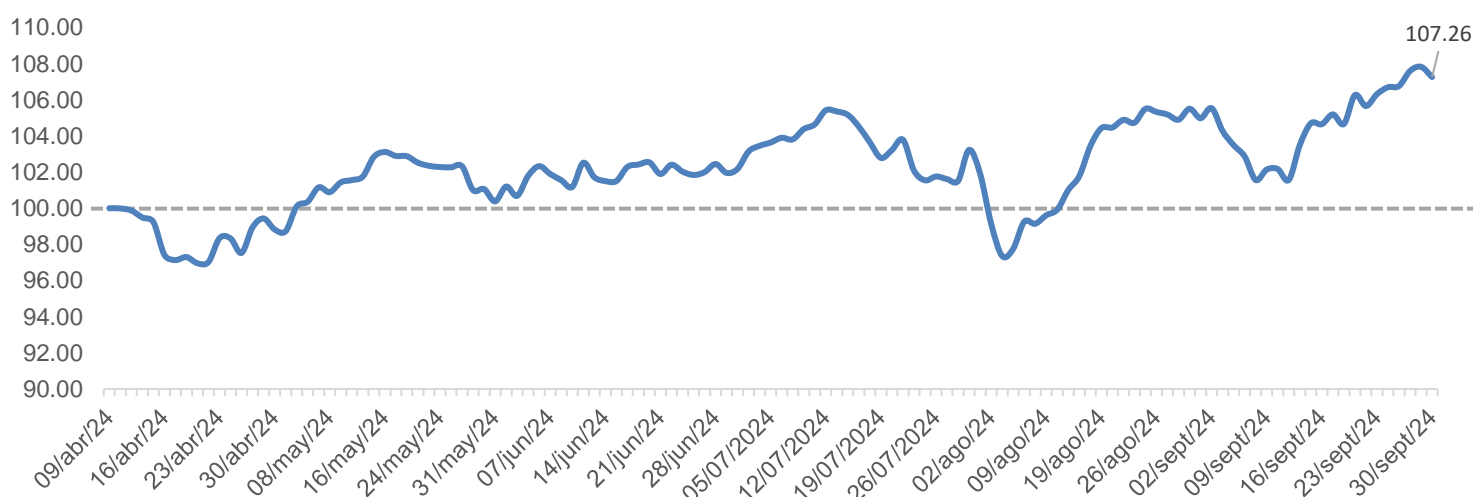


Tipo de Participaciones

Concepto	A	D	I	R
Tipo de Inversionista	Todo tipo de inversionista, incluidos los inversionistas Retail	Inversionistas Retail que realizan suscripciones a través de un Inversionista Institucional	Inversionistas Institucionales	Inversionistas que suscriben a través de un Asesor de Inversiones registrados en los Estados Unidos de América.
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	Máximo 2,5%	Máximo 1,5%	Máximo 1,0%	Máximo 0,7%
Fee de Suscripción	Máximo 1,0%	Máximo 1,0%	Máximo 2,0%	0,0%
Fee de Redención	Máximo 2,0%	Máximo 2,0%	Máximo 2,0%	Máximo 2,0%
Performance Fee	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA	NO APLICA
ISIN	LU2446161510	LU2446161783	LU2446161940	LU2497078647
CUSIP	L0220A207	L0220A215	L0220A231	L0220A397
Ticker de Bloomberg	AMHCUAU LX Equity	AMHCUDU LX Equity	AMHCUIU LX Equity	AMSEGUR LX

Evolución de 100 USD ⁽²⁾

UCITS



(2) Clase: AM SURA – Equity Global Dynamic USD - serie A

AM SURA - Equity Global Dynamic USD

Septiembre de 2024

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.