

Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Latin America Corporate Debt USD

a sub-fund of **AM SURA**

AM SURA – Latin America Corporate Debt USD – Share Class I (LU1789398580)

Latin America Corporate Debt USD is authorised in Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

This product is managed by CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A., a member of CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A., which is authorised in Luxembourg and supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). For more information on this product, please refer to <https://securities.bnpparibas.com/> or call 352 2696 080 098

Accurate as of: 22 August 2025

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

What is this product?

Type

The product is a sub-fund of AM SURA SICAV, an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) incorporated as a variable capital investment company (SICAV) under the laws of Luxembourg.

Term

The Fund is established for an unlimited duration. However the Board of Directors may decide to close this product under certain circumstances.

Objectives

Investment objective The Fund's objective is to generate income and capital appreciation for investors through a diversified investment strategy in fixed-income securities from the Latin American region.

Investment policies The Fund will invest at least 60% of its net assets in debt instruments issued by companies headquartered in Latin America or deriving more than 60% of their revenue from operations in the region, as well as by local government authorities or quasi-sovereign issuers located in Mexico, Colombia, Peru, Chile, Argentina, and Brazil, and up to 40% in other Latin American countries.

The Fund is actively managed with reference to the J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America Index, which is used as a benchmark for performance comparison purposes. While the Fund will invest the majority of its assets in corporate debt securities that are part of the index, the weightings of the securities in the portfolio may differ significantly from those of the benchmark. Additionally, the portfolio will hold a reduced number of securities, only a fraction of those present in the benchmark. The Investment Manager has the discretion to invest in companies or sectors not included in the benchmark, in order to take advantage of specific market opportunities and favorable conditions. As a result, it is not guaranteed that the Investment Manager will hold all the benchmark constituents in the portfolio.

Intended retail investor

The product is suitable for retail investors with limited knowledge of the underlying financial instruments and no prior experience in the financial industry. This product is compatible with investors who are willing to assume capital losses and do not require a capital guarantee. Additionally, it is compatible with clients seeking income and capital appreciation over the medium and long term, with a minimum investment holding period of more than 3 years.

Practical information

Depository The fund depository is BNP Paribas S.A.

Further information Further information about the Sub-Fund, copies of its prospectus and its latest annual report and any subsequent half-yearly report can be obtained free of charge, in English, at the registered office of the Fund, Central Administrator, the Custodian Bank, the Fund distributors and the Key investor information documents are available on the following website: www.fundweblibrary.com/publicsector/luxembourg/en/AM-SURA.

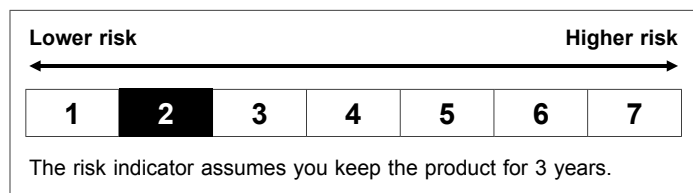
The details of the up-to-date remuneration policy of the Management Company, including, but not limited to, a description of how remuneration and benefits are calculated, the identity of the persons responsible for awarding the remuneration and benefits, including the composition of the remuneration committee, are available on <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/>, a paper copy will be made available free of charge upon request.

Luxembourg taxation regime may have an impact on the personal tax position of the investors. Depending on your own country of residence, this might have an impact on your investment. For further details you should consult a tax adviser.

The latest prices of share class of the Fund can be found at the depository and at all distributors or on the Delegated Manager website: <https://im.sura-am.com/en/oferta/luxemburgo>

What are the risks and what could I get in return?

Risks



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will

lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 2 out of 7, which is a low risk class.

This rates the potential losses from future performance at a low level, and poor market conditions are very unlikely to impact the capacity of CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. to pay you.

In addition to market risks, other risks may impact performance: country, liquidity, credit, interest rate, etc. Please refer to the prospectus for more information.

Performance scenarios

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Unfavourable: this type of scenario occurred for an investment between October 2019 and October 2022.

Moderate: this type of scenario occurred for an investment between June 2015 and June 2018.

Favourable: this type of scenario occurred for an investment between January 2016 and January 2019.

Recommended holding period		3 years	
Example Investment		10,000 USD	
Scenarios		if you exit after 1 year	if you exit after 3 years (recommended holding period)
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs Average return each year	8,533 USD -14.7%	8,541 USD -5.1%
Unfavourable	What you might get back after costs Average return each year	8,670 USD -13.3%	9,444 USD -1.9%
Moderate	What you might get back after costs Average return each year	10,696 USD 7.0%	11,475 USD 4.7%
Favourable	What you might get back after costs Average return each year	12,441 USD 24.4%	13,185 USD 9.7%

What happens if CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. is unable to pay out?

CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. is not making any payment to you in relation to this Fund and you would still be paid in case of a default from CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. The Fund's assets are held with BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch and are segregated from the assets of other sub-funds of the Company. The assets of the Fund cannot be used to pay the debts of other sub-funds of the Company.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- in the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario,
- 10,000 USD is invested.

Example Investment 10,000 USD	if you exit after 1 year	if you exit after 3 years (recommended holding period)
Total Costs	66 USD	230 USD
Annual cost impact*	0.7%	0.7% each year

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 5.4% before costs and 4.7% after costs.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		Annual cost impact if you exit after 1 year
Entry costs	0.00% Although the share class has a subscription fee stated in the prospectus, this fee is currently waived by the Directors and thus not charged.	0 USD
Exit costs	0.00% Although the share class includes a redemption fee in the prospectus, this fee is currently waived by the Directors and is not charged.	0 USD
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	0.53% This represents a percentage of your investment and is an estimate based on actual costs incurred over the past year.	53 USD
Transaction costs	0.13% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	13 USD
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	There is no performance fee for this product.	0 USD

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 3 years

Important: This product does not have a minimum holding period requirement, but is designed for medium to long-term investments. It is essential to have an investment horizon of at least 3 years.

Deadline for submitting applications: Applications must be received by the Register and Transfer Agent or any appointed distributor no later than 4:00 p. m. Luxembourg time on each valuation day.

Processing of late applications: Any application received after the applicable deadline will be processed in respect of the next valuation day.

Deadline for payment of redeemed shares: Payment for redeemed shares must be made no later than 5 business days after the relevant valuation day.

How can I complain?

In the event a natural or legal person wishes to file a complaint with the Fund in order to recognize a right or to redress a harm, the complainant should address a written request that contains description of the issue and the details at the origin of the complaint, either by email or by post, in an official language of their home country to the following address:

CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A.
3 RUE JEAN PIRET L-2350 LUXEMBOURG
GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG
contact@carnegroup.com

Other relevant information

Performance scenarios You can find previous performance scenarios updated on a monthly basis at <https://im.sura-am.com/en/oferta/luxemburgo>.

Past performance You can download the past performance over the last 4 years from our website at <https://im.sura-am.com/en/oferta/luxemburgo>.

Additional information AM SURA is an umbrella fund with several Sub-Funds, with one or more share classes in each. The assets and the liabilities of each Sub-Fund are segregated by law. Shareholders may request at any time the conversion of all or part of their holdings into shares of another Sub-Fund, category and/or class of shares. There are no conversion fees. For more details on how to exercise that right refer to the Fund's prospectus.

AM SURA may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the prospectus for the Fund.

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Latin America Corporate Debt USD

un subfondo de AM SURA

AM SURA – Latin America Corporate Debt USD – Share Class I (LU1789398580)

Latin America Corporate Debt USD está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este producto está gestionado por CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A., miembro de el Grupo de Fondos, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, consulte con <https://securities.bnpparibas.com/> o llame a 352 2696 080 098

Datos exactos a: 22 de agosto de 2025

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es un subfondo de AM SURA SICAV, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

Plazo

El Fondo se constituye por una duración indefinida. De todas formas, el Consejo de Administración puede decidir cerrar este producto en determinadas circunstancias.

Objetivos

Objetivo de inversión El Fondo tiene como objetivo generar ingresos y revalorización del capital para los inversores a través de una estrategia diversificada de inversión en títulos de renta fija de la región de América Latina.

Políticas de inversión El Fondo invertirá al menos el 60% de sus activos netos en instrumentos de deuda emitidos por empresas con sede en América Latina, o que obtengan más del 60% de sus ingresos en operaciones en esta región, así como por autoridades gubernamentales locales o emisores cuasigubernamentales ubicados en México, Colombia, Perú, Chile, Argentina y Brasil, y hasta el 40% en otros países de América Latina.

El Fondo se gestiona activamente con referencia al índice J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America, que se utiliza como referencia a efectos de comparación del rendimiento. Aunque el Fondo invertirá la mayoría de sus activos en títulos de deuda corporativa incluidos en el índice, las ponderaciones de los valores de la cartera pueden diferir sustancialmente de las del índice de referencia. Además, la cartera tendrá un número limitado de valores, solo una pequeña parte de los existentes en el índice de referencia. El Gestor de Inversiones dispone de discrecionalidad para invertir en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia, a fin de aprovechar oportunidades de mercado específicas y condiciones favorables. Como resultado, no se garantiza que el Gestor de Inversiones mantenga en cartera todos los componentes del índice de referencia.

Inversor minorista al que va dirigido

El producto es adecuado para inversores particulares con un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia previa en el sector financiero. Este producto es apto para inversores que estén dispuestos a asumir pérdidas de capital y no precisen una garantía de capital. También es apto para clientes en busca de ingresos y revalorización del capital a medio y largo plazo, con un período de tenencia mínimo de la inversión de más de 3 años.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del fondo es BNP Paribas S.A.

Información adicional Tiene a su disposición más información sobre el Subfondo, así como copias del folleto, del último informe anual y del posterior informe semestral, en inglés y de forma gratuita, en el domicilio social del Fondo, en la Administración Central, en el Banco Depositario y en los distribuidores del Fondo. Los documentos de datos fundamentales para el inversor están disponibles en el siguiente sitio web: www.fundweblibrary.com/publicsector/luxembourg/en/AM-SURA.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, que incluyen, entre otros aspectos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de asignar la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneración, se pueden consultar en <http://www.carnegroup.com/polices-and-procedures/>, donde se puede solicitar una copia gratuita en papel.

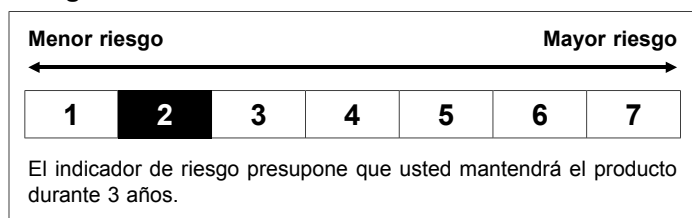
El régimen fiscal de Luxemburgo puede afectar a la posición fiscal personal de los inversores. Dependiendo de su país de residencia, este hecho podría repercutir en su inversión. Para obtener más información, consulte con un asesor fiscal.

La última cotización de la clase de acciones del Fondo se puede consultar en el depositario y en todos los distribuidores o en el sitio web del gestor delegado:

<https://im.sura-am.com/en/oferta/luxemburgo>

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de CARNE

GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. de pagarle como muy improbable.

Además del riesgo de mercado, existen otros riesgos que pueden afectar al rendimiento: país, liquidez, crédito, tipo de interés, etc. Para obtener más información, consulte el folleto.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre de 2019 y octubre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio de 2015 y junio de 2018.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero de 2016 y enero de 2019.

Período de mantenimiento recomendado		3 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.533 USD -14,7%	8.541 USD -5,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.670 USD -13,3%	9.444 USD -1,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.696 USD 7,0%	11.475 USD 4,7%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	12.441 USD 24,4%	13.185 USD 9,7%

¿Qué pasa si CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. no puede pagar?

CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. no le efectuará ningún pago en relación con este Fondo y se le seguiría pagando en caso de un evento de impago de CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A. Los activos del Fondo se mantienen en BNP Paribas S.A., Sucursal de Luxemburgo, separados de los activos de otros subfondos de la Sociedad. Los activos del Fondo no pueden destinarse al pago de las deudas de otros subfondos de la Sociedad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	66 USD	230 USD
Incidencia anual de los costes*	0,7%	0,7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,4% antes de deducir los costes y del 4,7% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% Aunque la clase de serie contempla una comisión de suscripción en el prospecto, esta ha sido exonerada por el Directorio y actualmente no se aplica.	0 USD
Costes de salida	0,00% Aunque la clase de serie contempla una comisión de rescate en el prospecto, esta ha sido exonerada por el Directorio y actualmente no se aplica.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,53% Esto representa un porcentaje de su inversión y corresponde a una estimación basada en los costos reales incurridos durante el último año.	53 USD
Costes de operación	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	13 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Importante: Aunque este producto no prevé requisitos de período de tenencia mínimo, está diseñado para inversiones a medio y largo plazo. Es fundamental que el horizonte de inversión sea como mínimo de 3 años.

Plazo límite para el envío de solicitudes: Las solicitudes deben recibirse en el agente de registro y de transferencia, o el distribuidor designado, antes de las 16:00 h, hora de Luxemburgo, cada día de valoración.

Procesamiento de solicitudes tardías: Cualquier solicitud recibida después del plazo límite aplicable se procesará con arreglo al día de valoración siguiente.

Plazo límite para el pago de acciones canjeadas: El pago de acciones canjeadas debe efectuarse en un plazo de 5 días hábiles a partir de la fecha de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

En el caso de que una persona física o jurídica desee reclamar al Fondo el reconocimiento de un derecho o la reparación de un daño, dicho reclamante debe dirigir una solicitud por escrito (ya sea por correo electrónico o postal) que incluya una descripción del problema y los detalles que originaron la reclamación, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A.
3 RUE JEAN PIRET L-2350 LUXEMBURGO
GRAN DUCADO DE LUXEMBURGO
contact@carnegroup.com

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad Puede consultar los escenarios de rendimiento anteriores, actualizados mensualmente, en <https://im.sura-am.com/en/oferta/luxemburgo>

Rentabilidad histórica Puede descargar el rendimiento histórico de los últimos 4 años desde nuestro sitio web en <https://im.sura-am.com/en/oferta/luxemburgo>.

Información adicional AM SURA es un fondo paraguas con varios subfondos, cada uno con una o varias clases de acciones. El activo y el pasivo de cada Subfondo se mantienen separados por ley. Los accionistas pueden solicitar en cualquier momento la conversión de una parte o la totalidad de sus participaciones en acciones de otro Subfondo o de otra categoría y/o clase de acciones. No se aplican costes de conversión. Para más información sobre el ejercicio de este derecho, consulte el folleto del Fondo.

AM SURA solo puede ser considerada responsable en el caso de que cualquier declaración contenida en este documento resulte engañosa, inexacta o incoherente con respecto a las correspondientes secciones del folleto del Fondo.