

AM SURA GLOBAL FIXED INCOME DYNAMIC USD

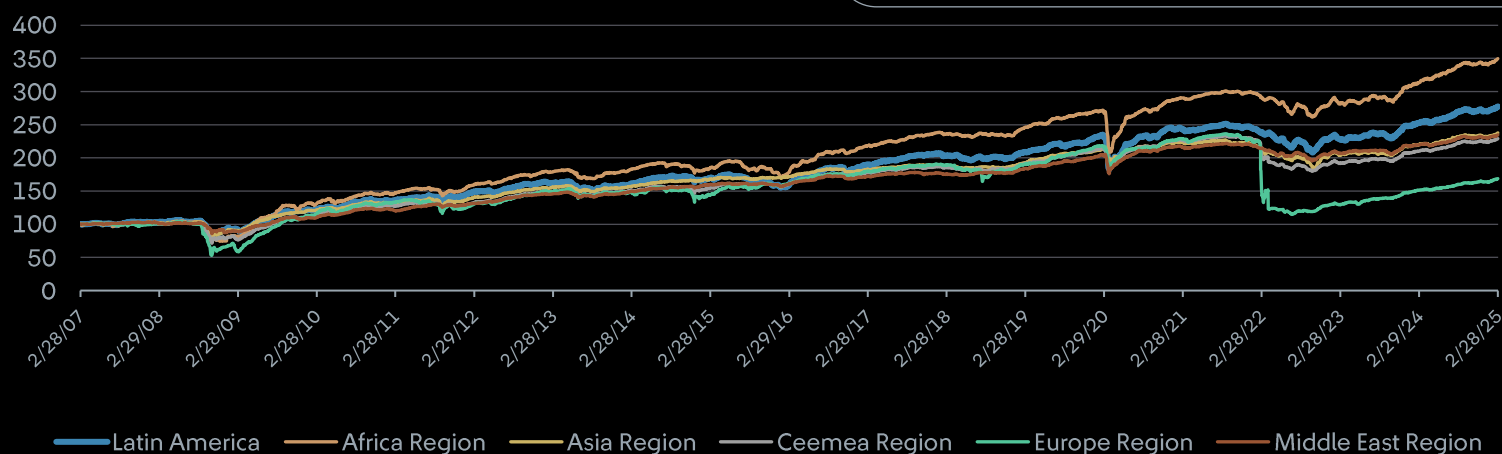
Rentabilidad anual por
región



Estrategia diversificada en instrumentos de renta fija global, a través de UCI y/o UCITS gestionados por terceros. El portafolio mantiene exposición a los mercados globales de renta fija sin restricciones de duración ni de calificación crediticia.

Vehículo domiciliado en Luxemburgo.

Liquidez diaria



COMENTARIO DEL GESTOR

La renta fija global registró un desempeño muy favorable en el mes, a pesar de la ausencia de decisiones de política monetaria en las principales economías y del repunte de la inflación subyacente en Estados Unidos., que se aceleró por segundo mes consecutivo hasta su nivel más alto en cinco meses, sorprendiendo negativamente al consenso que esperaba un dato más moderado. La curva de rendimientos de los bonos del Tesoro se desplazó en promedio 20 pb a la baja, generando rentabilidades positivas en todas las subclases de este activo, con un mayor impulso en los segmentos de mayor riesgo, como el high yield y la deuda emergente.

RENDIMIENTO
BONOS DEL
TESORO

20 pb ↓

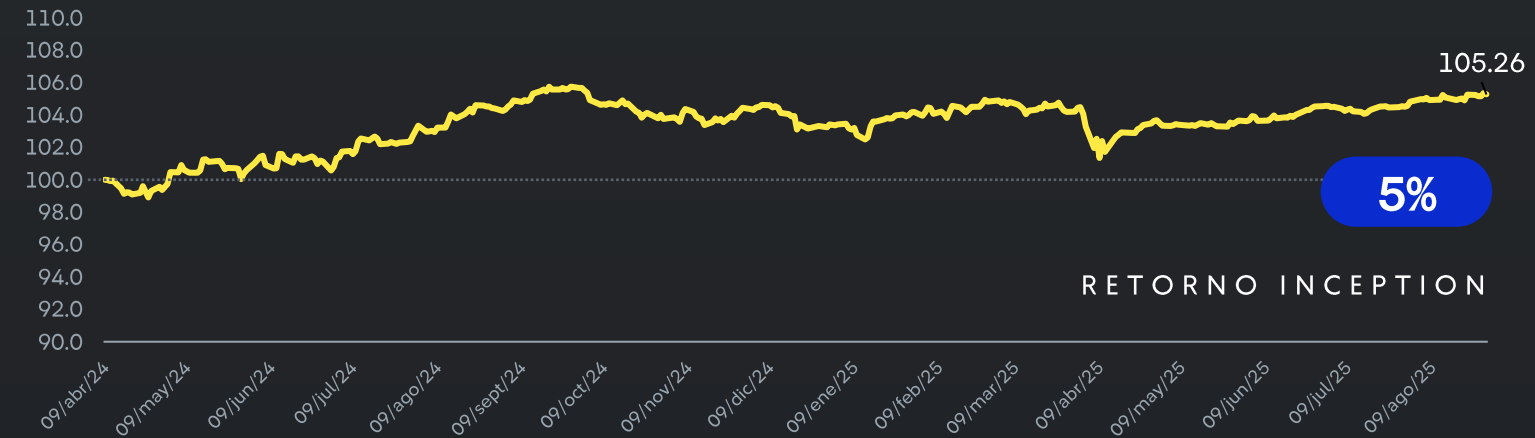
¿Qué esperamos para el futuro?

Estaremos muy atentos al primer recorte de tasas del año por parte de la Reserva Federal, especialmente tras las recientes revisiones a la baja en las cifras de empleo no agrícola en Estados Unidos. El comunicado de Jerome Powell será clave para evaluar si, además de la debilidad del mercado laboral, el riesgo inflacionario asociado a mayores aranceles podría limitar a la autoridad monetaria a implementar más de dos recortes adicionales en lo que resta del año.



EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA GLOBAL FIXED INCOME DYNAMIC USD



RETORNO	Ago-25	Trimestre	1Q-25	1S-25	2025	2024	Inception
AM SURA Global Fixed Income Dynamic USD	0.67%	1.55%	0.78%	1.10%	1.79%	3.40%	5.26%
Benchmark	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I

Benchmark	Bloomberg Global Aggregate 3 -5 Year Total Return Value Hedge (USD)
-----------	---



USD

20,6 MM

Activos Bajo Administración

USD

64.7 K

Activos en Caja

7

Vehículos UCITS en cartera

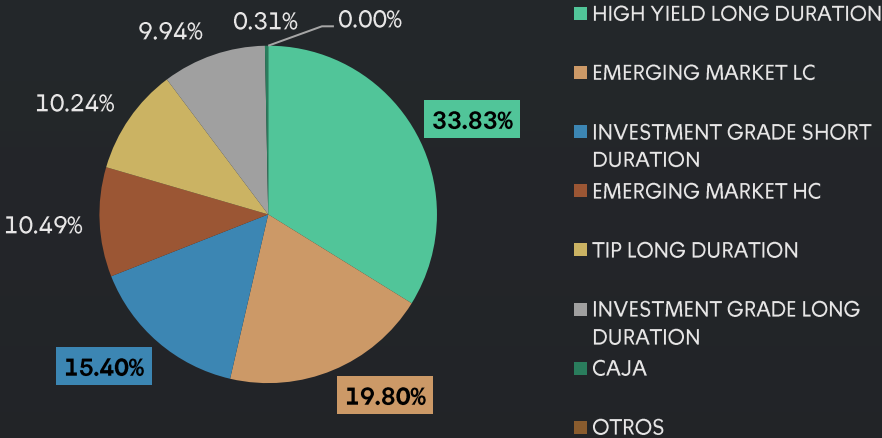
5

Managers

PRINCIPALES EMISORES	
ISHARES USD SHORT DUR USD A	19.94%
ISHARES CORE GLB AGG USD-H A	18.21%
PIMCO SHRT HIYI CORP-USD ACC	15.86%
VAN ETF 1-3 USD-ACC	15.51%
VANG USDEMGBV USD A	10.57%
INVESCO US TRES 3-7 YR ACC	10.31%
X US TREASURIES 1-3 1C	10.01%
OTROS	0.31%
-	-
-	-
TOTAL	100%



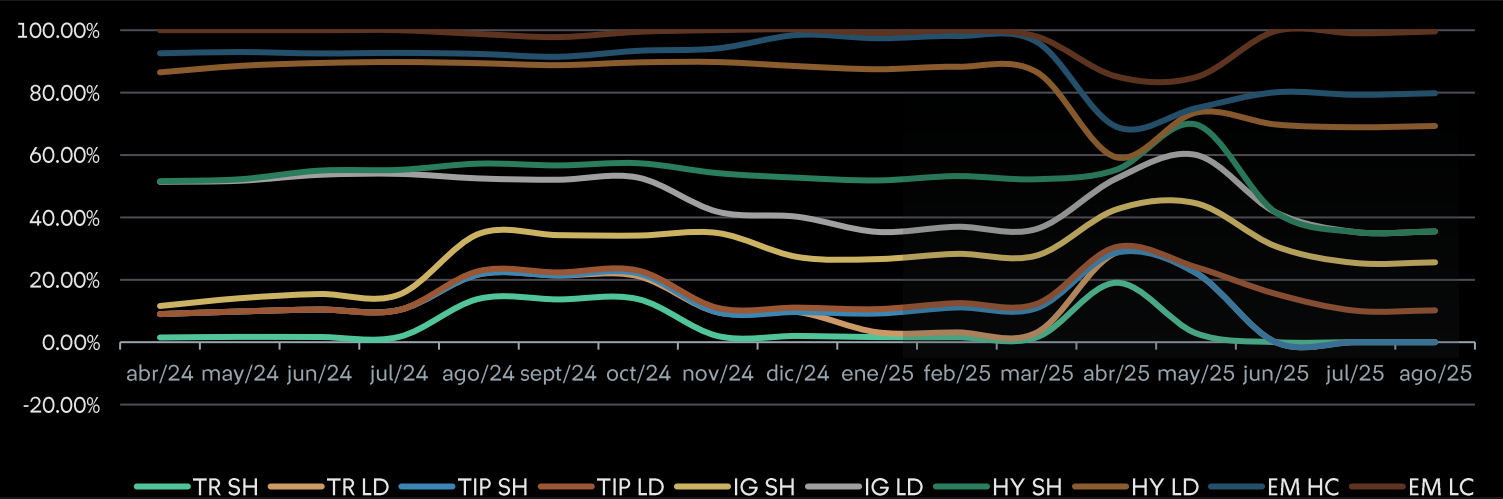
DISTRIBUCIÓN
POR SECTOR



ESTRATEGIA

Sector de Renta Fija Internacional	Cierre Agosto	Hace un Mes	Hace 3 Meses	Hace 12 Meses
TREASURIES SHORT DURATION (TR SH)	0.00%	0.00%	2.90%	13.9%
TREASURIES LONG DURATION (TR LD)	0.00%	0.00%	19.3%	7.80%
TIP SHORT DURATION (TIP SH)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TIP LONG DURATION (TIP LD)	▲ 10.2%	10.1%	1.90%	1.10%
INVESTMENT GRADE SHORT DURATION (IG SH)	▲ 15.4%	15.3%	20.5%	11.9%
INVESTMENT GRADE LONG DURATION (IG LD)	9.9%	9.9%	15.5%	17.8%
HIGH YIELD SHORT DURATION (HY SH)	0.00%	0.00%	9.70%	4.70%
HIGH YIELD LONG DURATION (HY LD)	▲ 33.8%	33.6%	3.80%	32.2%
EMERGING MARKET HC (EM HC)	▲ 10.5%	10.4%	1.40%	3.00%
EMERGING MARKET LC (EM LC)	▲ 19.8%	19.7%	10.0%	6.40%

EVOLUCIÓN POR ESTRATEGIA





¿CÓMO PUEDO INVERTIR EN EL FONDO?



El fondo AM SURA Global Fixed Income 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	Conservador - Moderado
Horizonte de Inversión	Mediano y Largo Plazo
Moneda	USD
Rescates	Diarios, pagaderos en t+3

NIVEL DE RIESGO



Concepto	A	B	I	R
Tipo de Inversionista	Todo tipo de inversionista	Todo tipo de inversionista	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	Distributiva	Capitalización	Capitalización
Investment Manager Fee	1.85%	1.00%	1.00%	0.45%
ISIN	LU2446163136	LU2446163219	LU2446163300	LU2497078720
CUSIP	L0220A280	L0220A298	L0220A314	L0220A363
Ticker de Bloomberg	AMIDUAU LX	AMIDUDU LX	AMIDUIU LX	AMSGIDR 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)

