

AM SURA US EQUITY USD

↘ Estrategia 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 (2021 – 2025
YTD)

REGIÓN	2025 (ytd)	2024	2023	2022	2021
Europa	26.03%	1.43%	19.73%	-15.86%	16.73%
Estados Unidos	10.82%	24.93%	26.32%	-18.16%	28.76%
Japón	17.60%	7.05%	20.32%	-17.72%	1.17%
América Latina	32.61%	-23.11%	33.20%	10.03%	-13.48%
Asia Emergente	19.62%	10.24%	6.84%	--21.49%	-4.18%

COMENTARIO DEL GESTOR

El S&P 500 alcanzó un nuevo máximo en agosto, con 8 de sus 11 sectores en terreno positivo, liderados nuevamente por los segmentos más cíclicos, como Banca y Consumo Discrecional. Destacó el avance de +7.0% en las empresas de menor capitalización, que superaron ampliamente el rendimiento del índice, logrando su cuarto mes consecutivo con ganancias superiores al 2%. Este desempeño se vio respaldado por una sólida temporada de resultados del 2T25, en la que las utilidades agregadas del S&P 500 crecieron 13% interanual, superando en 8% las expectativas del consenso de analistas.

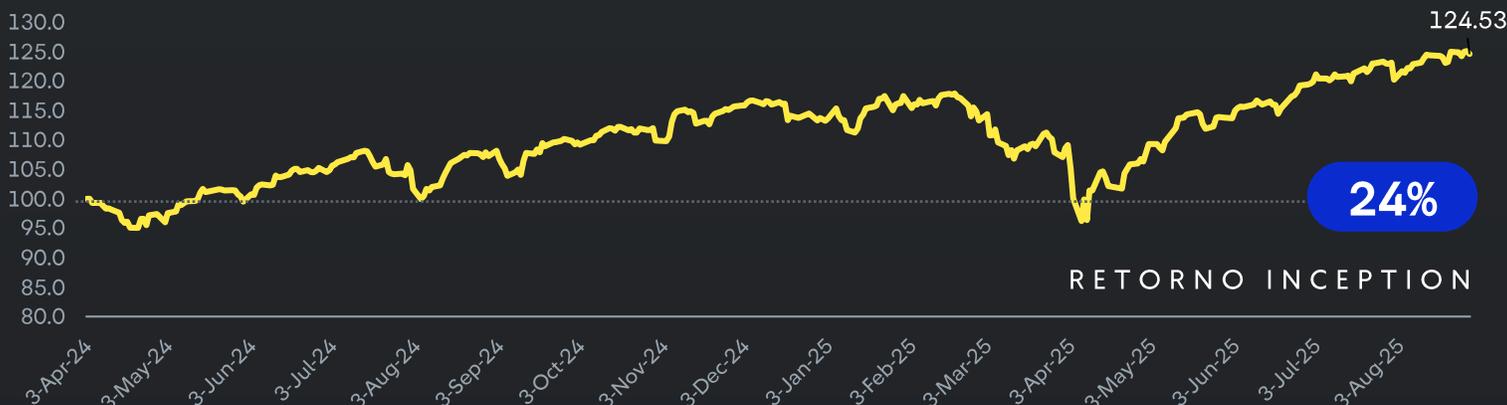
¿Qué esperamos para el futuro?

Tras haber alcanzado su nivel más bajo del año en agosto, se espera que el índice de volatilidad VIX registre un repunte significativo en la segunda mitad de septiembre. Este período estará influido por decisiones de política monetaria a nivel global, rebalanceos de índices y ajustes relevantes en el mercado de derivados, cuyos vencimientos de futuros y opciones coincidirán el día 30 del mes, en lo que comúnmente se conoce como *Triple Witching*.



EL FONDO EN CIFRAS

AM SURA US EQUITY USD



RETORNO	Ago-25	Trimestre	1Q 2025	1S 2025	2025 (YTD)	2024	Inception
AM SURA US Equity	1.15%	9.48%	-5.83%	4.99%	9.54%	13.7%	24.5%
Benchmark	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I	S/I

Benchmark	S&P 500 Index
-----------	---------------



USD
115 MM
Activos Bajo Administración

USD
903 K
Activos en Caja

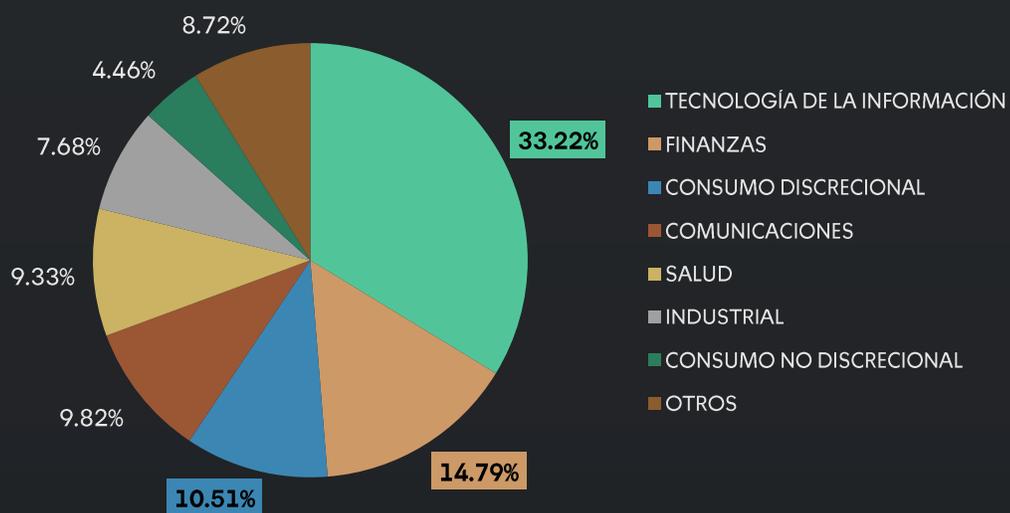
19
Vehículos UCITS en cartera

7
Managers

PRINCIPALES EMISORES	
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	17.56%
SPDR S&P 500 UCITS ETF ACC	15.95%
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	13.49%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	13.09%
X S&P500 SWAP	10.96%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	9.05%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	4.86%
OTROS	15.04%
-	-
-	-
TOTAL	100%



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

[SURAINVESTMENTS.COM](https://www.surainvestments.com)

