

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 H IC (LU3178693803)

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://carnegroup.com> o llame a +353 1 4896 800

Datos exactos a: 1 de noviembre 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 objetivo de inversión del Fondo es generar ingresos y apreciación de capital para los inversores mediante la aplicación de una estrategia de inversión diversificada en instrumentos de renta fija emitidos dentro de la región de América Latina.

Políticas de inversión El Fondo invertirá, de manera permanente, al menos el 60% de su patrimonio neto en instrumentos de deuda emitidos por empresas cuya sede principal se encuentre en América Latina o que deriven más del 60% de sus ingresos de operaciones realizadas en dicha región, así como en deuda emitida por autoridades gubernamentales locales o emisores cuasi-soberanos ubicados en México, Colombia, Perú, Chile, Argentina y Brasil. El Fondo podrá invertir hasta un 40% adicional en emisores de otros países de América Latina.

Índice de referencia para la Clase de acción El Fondo es gestionado de forma activa con referencia al índice J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America (el "Índice de Referencia" o "Benchmark"), el cual se utiliza exclusivamente a efectos comparativos de rendimiento. Si bien el Fondo, de manera mayoritaria, invertirá en valores de deuda corporativa que forman parte del Índice de Referencia, la ponderación de los valores incluidos en la cartera podrá diferir significativamente de la del índice, y el número de valores mantenidos por el Fondo podrá ser sustancialmente menor. El Gestor de Inversiones conserva discrecionalidad para invertir en emisores o sectores que no formen parte del Índice de Referencia, con el fin de aprovechar oportunidades específicas de mercado y condiciones favorables. En consecuencia, no se garantiza que el Fondo mantenga todos los componentes del Índice de Referencia en cartera.

Política de distribución Los ingresos de esta clase de acciones se reinvertirán.

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: <https://amsura.curator.carnegroup.com/facilitiesagent>

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/policies-and-procedures/>, donde se puede solicitar una copia gratuita en papel.

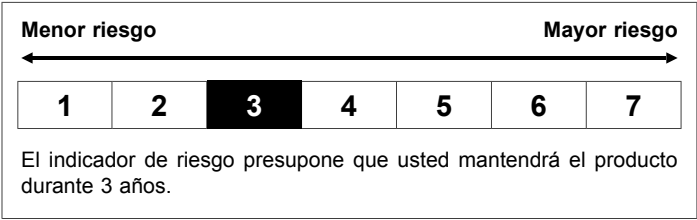
El régimen fiscal de Luxemburgo puede afectar a la posición fiscal personal de los inversores. Dependiendo de su país de residencia, este hecho podría repercutir en su inversión. Para obtener más información, consulte con un asesor fiscal.

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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio 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 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 enero de 2019 y enero de 2022.

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 EUR	
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	8.532 EUR -14,7%	8.542 EUR -5,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.670 EUR -13,3%	9.444 EUR -1,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.710 EUR 7,1%	11.506 EUR 4,8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	12.441 EUR 24,4%	13.185 EUR 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 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	165 EUR	579 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,7%	1,7% 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 6,5% antes de deducir los costes y del 4,8% 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 EUR
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 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,52% Esto representa un porcentaje de su inversión y corresponde a una estimación basada en los costos reales incurridos durante el último año.	152 EUR
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 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿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 No hay suficientes datos de rendimiento disponibles para proporcionar un gráfico del rendimiento histórico anual.

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.