

Fondos Mutuos SURA

Estrategia Conservadora

Junio 2021

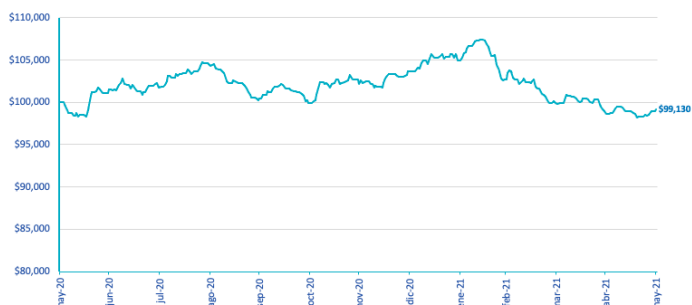
La administración de sus inversiones será más fácil, eficiente y oportuna, ya que SURA Estrategia Conservadora gestiona de manera activa las inversiones para obtener la mejor rentabilidad, adaptándose a las condiciones del mercado. Está orientado a un Perfil de Inversionista Conservador, con una mayor composición de Bonos que de Acciones y una estrategia de inversión flexible entre países desarrollados y emergentes.

COMENTARIO DEL MANAGER

Los mercados globales cerraron el mes con un desempeño positivo. Por un lado, Estados Unidos destaca gracias a una robusta campaña de vacunación que registra avances cercanos al 41% de la población inoculada. Adicionalmente, se publicó el informe laboral el cual registró el mayor crecimiento del último año, donde los sectores de hotelería e industria mostraron avances, en conjunto al sector de

RENTABILIDAD ACUMULADA AL 31 DE MAYO DE 2021 SERIE E (\$)

Para una inversión inicial de \$100.000



COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO			ABRIL	MAYO
BONOS	NACIONAL (Local)		63.33%	63.54%
	INTERNACIONAL		11.45%	10.74%
ACCIONES	DESARROLLADOS	EE.UU.	6.20%	5.35%
		Europa	2.43%	5.24%
		Asia	0.83%	0.03%
	EMERGENTES	Latam	2.36%	5.14%
		Europa	0.01%	0.00%
		Asia	5.48%	5.56%
	Chile	3.12%	3.06%	

ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

Duración Media	Calidad Crediticia Media
2.88	-

TIPO DE FONDO

Balaceado Conservador

+ Simples

PERFIL

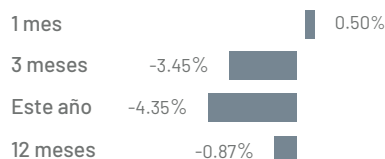
Conservador

+ Eficientes

- Preocupaciones

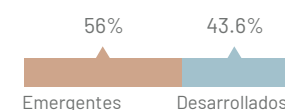
servicios que registró las mayores alzas con 850 mil nuevos empleos superando los 650 mil pronosticados. En línea con lo anterior, el PMI manufacturero de la zona euro registró un alza de 63,1 sumando mayor optimismo en la recuperación económica, así mismo la confianza sobre el futuro se mantuvo positiva, gracias a las reaperturas y flexibilizaciones en las restricciones relacionadas a la contención de la pandemia.

RESULTADOS DEL FONDO SURA ESTRATEGIA CONSERVADORA SERIE E



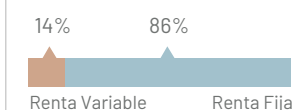
DISTRIBUCIÓN

POR MERCADO



DIVERSIFICACIÓN

POR TIPO DE ACTIVO



MAYO

PRINCIPALES EMISORES

PORCENTAJE

Bono Tesorería General de la República UF	5.79%
SURA Renta Corporativo Largo Plazo	5.57%
Bono Banco Scotiabank Chile	5.48%
Vanguard FTSE Europe ETF Fund	5.22%
Bono Banco Itau CorpBanca	4.07%
TOTAL	26.13%

DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	-3.82%
Pesos	82.47%
Yen	0.03%
Otras	21.33%
TOTAL	100.00%

COBERTURA DE MONEDA-ACCIONES

	PORCENTAJE
Yen/Dólar	0.0%
Euro/Dólar	0.0%
Dólar/Pesos	-15.5%

Fondos Mutuos SURA

Estrategia Conservadora

Junio 2021

► NIVEL DE RIESGO



► BENEFICIOS TRIBUTARIOS



► PLAZO DE RESCATE



► TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN MÁXIMA % (1)	TASA ANUAL DE COSTOS % (2)	INVERSIÓN MÍNIMA (S)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	4.87	2.60	5.000 por fondo	1-30 Días	1.785
B	3.91	2.30	5.000 por fondo	1-180 / 181-360 Días	2,38 / 1,19
C (APV)	2.50	1.35	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.05	1.20	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.84	1.60	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	2.49	1.40	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	1.85	1.00	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.07	1.27	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	0.60	0.30	5.000 mill. Consolidado	1-180 Días	0.5

(1) & (2) Series APV (Exenta de IVA)
(1) & (2) Series no APV (IVA Incluido)

► LO QUE DEBES SABER

Nivel de riesgo:	Es un indicador de riesgo histórico. La categoría de riesgo baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
Riesgos asociados:	<p>Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo.</p> <p>Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones, producto de la fluctuación de los tipos de cambio.</p> <p>Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos inesperados de las tasas de interés.</p> <p>Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular.</p> <p>Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.</p>
Tasa anual de costos:	Son todos los costos en los últimos 12 meses asociados a un Fondo Mutuo, incluyendo las remuneraciones fija y variable y los gastos operacionales.
Comisión diferida al rescate:	Son las comisiones que se aplican al monto rescatado en el evento de realizar un rescate antes del plazo mínimo de permanencia que establece el reglamento interno de cada Fondo Mutuo.
Monto mínimo consolidado:	Es un beneficio que permite al participante entrar en una determinada serie de acuerdo al patrimonio total que posea en SURA AGF (sin considerar los saldos mantenidos en productos de ahorro asociados con Seguros de Vida).
Beneficios tributarios:	En Fondos Mutuos, los participantes deben pagar impuestos por el "mayor valor" (rentabilidad) generado por sus inversiones al momento de liquidar sus posiciones, es decir, efectuar un rescate. Una de las ventajas en Fondos Mutuos es que tienen beneficios tributarios asociados, tales como APV y Artículo 107.
Duración media:	La duración mide la sensibilidad en el precio de un bono frente a cambios en las tasas de interés. La duración se expresa en número de años. Entre más grande es este número, mayor es la ganancia o pérdida en el precio del bono. La duración media del fondo es el promedio ponderado de las duraciones de los bonos individuales ponderados por su peso relativo.
Calidad crediticia media:	Es una opinión realizada por una agencia clasificadora de riesgo independiente, respecto a la solvencia de una institución (típicamente un gobierno o empresa) que emite un bono. Esto le permite al inversionista tener una idea de la probabilidad de cesación de pago (default) de un bono. La calidad crediticia media del fondo es el promedio ponderado de las calidades crediticias de los bonos individuales ponderados por su peso relativo. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estos fondos, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los Fondos Mutuos son variables.

► RENTABILIDAD NOMINAL EN PESOS (%)

SERIE	1 MES (%)	3 MESES (%)	ESTE AÑO (%)	12 MESES (%)	AÑO 2020 (%)
A	0.41	-3.69	-4.75	-1.85	-1.82
B	0.44	-3.62	-4.63	-1.56	-1.52
C (APV)	0.52	-3.39	-4.26	-0.62	-0.58
D (APV)	0.53	-3.35	-4.20	-0.47	-0.43
E	0.50	-3.45	-4.35	-0.87	-0.83
F	0.51	-3.40	-4.28	-0.67	-0.63
H (APV)	0.55	-3.30	-4.12	-0.27	-0.24
I	0.52	-3.37	-4.22	-0.54	-0.59
M	0.61	-3.13	-3.83	0.42	0.45

► RIESGOS ASOCIADOS

