

Fondos Mutuos SURA Estrategia Equilibrada

Junio 2021

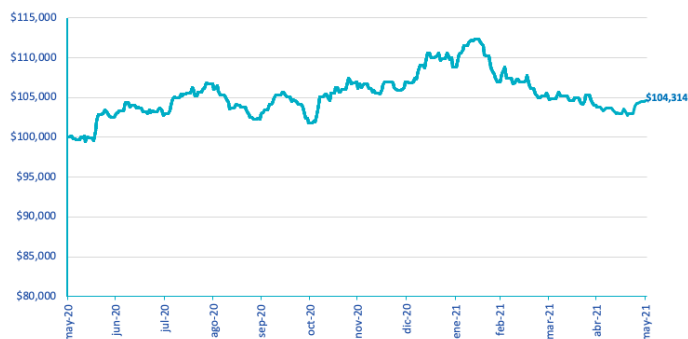
La administración de sus inversiones será más fácil, eficiente y oportuna, ya que SURA Estrategia Equilibrada gestiona de manera activa las inversiones para obtener la mejor rentabilidad, adaptándose a las condiciones del mercado. Está orientado a un Perfil de Inversionista Moderado con una composición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

COMENTARIO DEL MANAGER

Los activos de Renta Fija Internacional experimentaron un retorno positivo. El buen desempeño se debe a un freno ante las alzas de tasas de interés de mercado, el cual dio un impulso positivo a todas las categorías. En primer lugar, encontramos a la Deuda Emergente en Moneda Local la que obtuvo un buen desempeño gracias al avance de las monedas emergente

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)		35%	39%
	INTERNACIONAL		16%	16%
ACCIONES	DESARROLLADOS	EE.UU.	11%	10%
		Europa	5%	8%
		Asia	2%	1%
	EMERGENTES	Latam	5%	5%
		Europa	0%	0%
		Asia	15%	14%
	Chile	7%	6%	

ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

Duración Media	Calidad Crediticia Media
3.64	-

TIPO DE FONDO

Balanceado Moderado

PERFIL

Moderado

- + Simples
- + Eficientes
- Preocupaciones

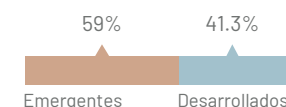
con respecto al dólar, le sigue la Deuda Emergente en Moneda Dura que se vio beneficiada del mayor apetito por riesgo. Por otro lado, los papeles Investment Grade se vieron beneficiados por el retroceso de la base y la compresión del spread. Finalmente, los papeles High Yield cerraron con retornos planos. Tras haber experimentado buenos retornos en meses recientes.

RESULTADOS DEL FONDO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA SERIE E

1 mes	0.88%
3 meses	-2.14%
Este año	-2.09%
12 meses	4.67%

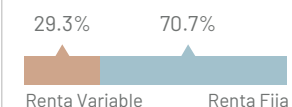
DISTRIBUCIÓN

POR MERCADO



DIVERSIFICACIÓN

POR TIPO DE ACTIVO



MAYO

PRINCIPALES EMISORES

PORCENTAJE

Vanguard FTSE Europe ETF Fund	7.7%
SURA Reta Bonos	6.0%
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	4.1%
iShares Latin America 40 ETF	3.9%
Allianz Total Return Asian Equity Fund	3.9%
Total	25.6%

DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	9.3%
Pesos	57.2%
Yen	3.7%
Otras	29.7%
TOTAL	100.0%

COBERTURA DE MONEDA-ACCIONES

	PORCENTAJE
Yen/Dólar	0.0%
Euro/Dólar	0.0%
Dólar/Pesos	-11.5%

Fondos Mutuos SURA

Estrategia Equilibrada

Junio 2021

► NIVEL DE RIESGO



► BENEFICIOS TRIBUTARIOS

APV 108 LIR

► PLAZO DE RESCATE

*3 días

► TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN MÁXIMA % (1)	TASA ANUAL DE COSTOS % (2)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	4.87	3.30	5.000 por fondo	1-30 Días	1.785
B	3.91	3.11	5.000 por fondo	1-180 / 181-360 Días	2,38 / 1,19
C (APV)	2.50	1.70	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.05	1.50	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.84	2.40	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	2.49	2.10	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	1.85	1.25	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.07	-	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	1.60	1.10	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 partícipe 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 partícipes 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	0.80	-2.36	-2.45	3.74	0.15
B	0.82	-2.32	-2.37	3.94	0.34
C (APV)	0.94	-1.97	-1.80	5.40	1.76
D (APV)	0.95	-1.92	-1.72	5.62	1.97
E	0.88	-2.14	-2.09	4.67	1.05
F	0.90	-2.07	-1.96	4.98	1.36
H (APV)	0.98	-1.86	-1.62	5.88	2.22
I	0.91	-1.90	-1.66	5.89	2.43
M	0.99	-1.83	-1.56	6.00	2.32

► RIESGOS ASOCIADOS

Mercado	Alto
Liquidez	Bajo
Sectorial	Medio
Moneda	Alto
Tasas Interés	Medio
Derivados	Medio
Créditos	Medio