

Fondos Mutuos SURA

Renta Local UF

Junio 2021

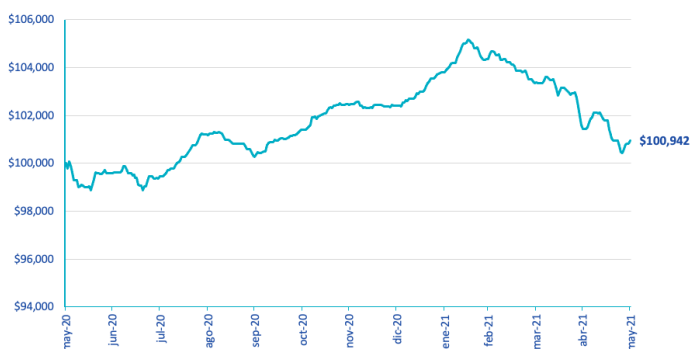
El Fondo Sura Renta Local UF, invierte principalmente en instrumentos de deuda Nacionales con una mayor exposición a instrumentos en UF que los denominados en Pesos. Está orientado a inversiones para un perfil conservador, de mediano largo plazo. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado Nacional.

COMENTARIO DEL MANAGER

En mayo, el fondo experimentó una rentabilidad negativa donde las tasas de interés presentaron un comportamiento al alza en toda la curva tanto en UF como en pesos, como también en los spreads que debido a salidas de flujos alcanzaron un nivel cercano a los 70 puntos base. Lo anterior, se explica producto de la alta volatilidad local relacionados a los resultados de las elecciones de la nueva composición de la convención constituyente.

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

Para una inversión inicial de \$100.000



COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO		ABRIL	MAYO
BONOS	EMPRESAS	23.6%	26.9%
	BANCOS	56.2%	13.1%
	GOBIERNO	12.2%	5.6%
	DEPÓSITOS	7.9%	54.8%

ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

Duración Media	Calidad Crediticia Media
2.71	AA

TIPO DE FONDO

Renta Fija Nacional

PERFIL

Conservador

Pese a lo mencionado, las expectativas de inflación han registrado caídas de 2.6% vs el 3.00%, seguido de un aumento en los componentes del Imacec, donde destaca el buen desempeño de la industria manufacturera que creció 11.3%. Finalmente, se espera que el crecimiento para 2021 sea positivo, junto con un robusto proceso de vacunación, al cual daría espacio para buenas rentabilidades en los papeles corporativos.

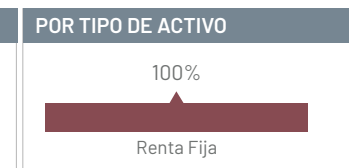
RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA LOCAL UF SERIE E

1 mes	-0.48%	
3 meses	-3.28%	
Este año	-1.44%	
12 meses		0.94%

DISTRIBUCIÓN



DIVERSIFICACIÓN



MAYO

PRINCIPALES EMISORES

PORCENTAJE

TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	13.0%
BANCO DE CHILE	11.8%
SCOTIABANK CHILE	10.1%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	8.8%
BANCO SANTANDER CHILE	7.0%
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES	6.6%
CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR DE LOS ANDES	4.0%
BANCO CONSORCIO SA	3.9%
BANCO CENTRAL DE CHILE	3.4%
BANCO BICE	3.4%
TOTAL	72.1%

DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

PORCENTAJE

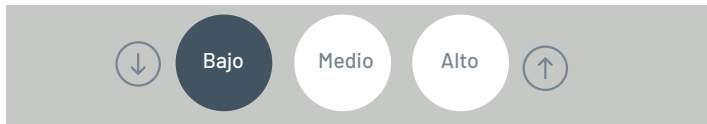
UF	94.2%
Peso	5.8%
TOTAL	100.0%

Fondos Mutuos SURA

Renta Local UF

Junio 2021

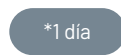
► NIVEL DE RIESGO



► 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	2.261	1.95	5.000 por fondo	-	-
B	1.904	1.65	5.000 por fondo	1-90 / 91-180 Días	1,785 / 1,19
C (APV)	1.5	1.3	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	1	0.85	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.666	1.31	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	1.547	1.21	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	0.95	0.75	250 mill. Consolidado	-	-
I	1.25	1.19	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	0.595	0.57	5.000 mill. Consolidado	-	-

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

► RENTABILIDAD NOMINAL EN PESOS (%)

SERIE	1 MES (%)	3 MESES (%)	ESTE AÑO (%)	12 MESES (%)	AÑO 2020 (%)
A	-0.54	-3.44	-1.70	0.30	3.13
B	-0.51	-3.37	-1.58	0.59	3.44
C (APV)	-0.48	-3.28	-1.43	0.95	3.81
D (APV)	-0.44	-3.17	-1.25	1.41	4.27
E	-0.48	-3.28	-1.44	0.94	3.80
F	-0.48	-3.26	-1.40	1.04	3.89
H (APV)	-0.44	-3.15	-1.21	1.51	4.38
I	-0.47	-3.25	-1.39	1.06	3.92
M	-0.42	-3.10	-1.13	1.72	4.72

► RIESGOS ASOCIADOS

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

► 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:	Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones, producto de la fluctuación de los tipos de cambio. Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos inesperados de las tasas de interés. Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular. Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.
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.