

Fondos Mutuos SURA Renta Activa Chile

Abril 2021

El Fondo SURA Renta Activa Chile está orientado a clientes con un Perfil de Inversionista Conservador, invierte principalmente en instrumentos de deuda Nacionales con una estrategia flexible entre instrumentos en UF y Pesos. Está orientado a inversiones de mediano y largo plazo. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado Nacional.

COMENTARIO DEL MANAGER

En marzo, el fondo tuvo una rentabilidad negativa, las tasas de interés de mediano y largo plazo en UF y los Spreads mostraron una tendencia al alza en promedio alcanzando un nivel de 55 puntos básicos. Esto se explica por el aumento de los bonos del Tesoro a 10 años que pasó de alrededor de 1,40% a 1,70% por segundo mes consecutivo. Al mismo tiempo, los flujos en el mercado local se mantuvieron bastante estable,

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

Para una inversión inicial de \$100.000



COMPOSICIÓN

| DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO | | FEBRERO | MARZO |
|--------------------------------------|-----------|---------|-------|
| BONOS | EMPRESAS | 30.4% | 29.0% |
| | BANCOS | 44.4% | 44.1% |
| | GOBIERNO | 19.6% | 26.9% |
| | DEPÓSITOS | 5.7% | 0.0% |

ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

| | |
|----------------|--------------------------|
| Duración Media | Calidad Crediticia Media |
| 3.91 | AA |

TIPO DE FONDO

Renta Fija Nacional

PERFIL

Conservador

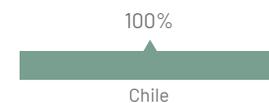
con una IPC bajo lo esperado del 0,2% vs al 0,4%. Hacia adelante se espera que el nivel de TPM se mantenga en 0.5% durante un tiempo prolongado, con el avance del plan de vacunación poblacional, se espera que el crecimiento en 2021 sea muy positivo, lo que dará espacio para buenas rentabilidades, principalmente en los papeles corporativos que se han visto bastante afectados por el año anterior.

RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA ACTIVA CHILE SERIE E

| | |
|----------|--------|
| 1 mes | -1.43% |
| 3 meses | 0.40% |
| Este año | 0.40% |
| 12 meses | 6.45% |

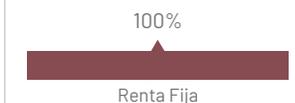
DISTRIBUCIÓN

POR MERCADO



DIVERSIFICACIÓN

POR TIPO DE ACTIVO



MARZO

PRINCIPALES EMISORES

PORCENTAJE

| | |
|--|-------|
| TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA | 26.4% |
| BANCO SANTANDER CHILE | 9.3% |
| BANCO DE CHILE | 9.2% |
| BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES | 9.0% |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | 4.5% |
| CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR DE LOS ANDES | 3.9% |
| SCOTIABANK CHILE | 3.7% |
| INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN SA | 3.6% |
| BANCO CONSORCIO SA | 3.3% |
| BANCO BICE | 2.7% |
| TOTAL | 75.6% |

DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

PORCENTAJE

| | |
|-------|--------|
| UF | 84.8% |
| Peso | 15.2% |
| TOTAL | 100.0% |

Fondos Mutuos SURA

Renta Activa Chile

Abril 2021

► NIVEL DE RIESGO



► BENEFICIOS TRIBUTARIOS



► PLAZO DE RESCATE



► TABLA DE COSTOS

| SERIE | REMUNERACIÓN MÁXIMA % (1) | TASA ANUAL DE COSTOS % (2) | INVERSIÓN MÍNIMA (\$) | COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE | |
|---------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|--|--------------|
| | | | | Permanencia | Comisión% |
| A | 2.261 | 2.05 | 5.000 por fondo | - | - |
| B | 1.904 | 1.69 | 5.000 por fondo | 1-90 / 91-180 Días | 1.785 / 1,19 |
| C (APV) | 1.5 | 1.35 | 5.000 por fondo | - | - |
| D (APV) | 1 | 0.85 | 50 mill. Consolidado | - | - |
| E | 1.666 | 1.45 | 50 mill. Consolidado | 1-60 Días | 1.19 |
| F | 1.547 | 1.34 | 250 mill. Consolidado | 1-60 Días | 1.19 |
| H (APV) | 0.95 | 0.75 | 250 mill. Consolidado | - | - |
| I | 1.25 | 1.25 | 1.000 mill. Consolidado | 1-60 Días | 1.19 |
| M | 0.595 | 0.57 | 5.000 mill. Consolidado | 1-180 Días | 0.5 |

(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 | -1.48 | 0.26 | 0.26 | 5.82 | -0.97 |
| B | -1.45 | 0.34 | 0.34 | 6.20 | -0.62 |
| C (APV) | -1.42 | 0.43 | 0.43 | 6.57 | -0.27 |
| D (APV) | -1.37 | 0.55 | 0.55 | 7.10 | 0.23 |
| E | -1.43 | 0.40 | 0.40 | 6.45 | -0.38 |
| F | -1.42 | 0.43 | 0.43 | 6.58 | -0.26 |
| H (APV) | -1.37 | 0.58 | 0.58 | 7.21 | 0.33 |
| I | - | - | - | - | - |
| M | -1.35 | 0.62 | 0.62 | 7.36 | 0.50 |

► RIESGOS ASOCIADOS



► 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. |