

# Fondos Mutuos SURA

## Renta Internacional

Julio 2022

El Fondo SURA Renta Internacional, está orientado a clientes con un perfil de Inversionista Moderado, invierte principalmente en instrumentos de deuda Internacionales. En un solo producto puede encontrar toda la diversificación que necesita en Renta Fija Internacional, con un equipo de expertos que manejan el fondo, según las condiciones del mercado.

### ► COMENTARIO DEL MANAGER

El mes estuvo marcado por volatilidad en las tasas americanas. En un comienzo, la deuda soberana mostró un alza importante, por los altos datos inflacionarios de mayo. Sin embargo, para finales de mes, ya veíamos un descenso en tasas por mayores temores de recesión incorporándose en el mercado. Los activos de Renta Fija presentaron un comportamiento dispar en junio, donde los tesoros terminaron el mes en terreno positivo y los activos más riesgosos como deuda emergente y High Yield tuvieron un rendimiento negativo.

### RENTABILIDAD ACUMULADA AL 30 DE JUNIO DE 2022 SERIE E (\$)

Para una inversión inicial de \$100.000



### ► COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA		MAYO	JUNIO
BONOS	EEUU	74,0%	74,0%
	LATAM	5,0%	5,0%
	EUROPA DESARROLLADO	6,0%	6,0%
	EUROPA EMERGENTE	5,0%	5,0%
	ASIA EMERGENTE	4,0%	4,0%
	OTROS	6,0%	6,0%

### ► DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
ETF	28%
FF.MM	72%
Otros	1%

Duración Media **\*\***

### TIPO DE FONDO

Renta Fija Internacional

### PERFIL

Moderado

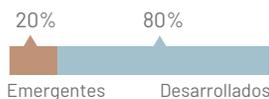
Luego de los decepcionantes datos de inflación de junio, la Reserva Federal mostró un tono más agresivo y un mayor compromiso para combatir la inflación, concretando un aumento importante en la tasa de referencia durante su reunión de junio. Por otro lado, el mercado cada vez comienza a incorporar mayores riesgos de recesión para Estados Unidos, lo que provocó una caída en las tasas y un aumento de los spreads tanto corporativos como de deuda emergente. Dada la mayor aversión al riesgo evidenciada durante el mes, los bonos gubernamentales de Estados Unidos fueron los activos con mejor rendimiento.

### RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA INTERNACIONAL

1 mes	7.54%
3 meses	9.04%
Este año	-4.50%
12 meses	9.14%

### ► DISTRIBUCIÓN

#### POR MERCADO



### ► DIVERSIFICACIÓN

#### POR TIPO DE ACTIVO



### JUNIO

### ► PRINCIPALES EMISORES

### PORCENTAJE

MetWest High Yield Bond Fund	11,1%
AXA World Fund - U.S. High Yield	11,0%
Western Asset US High Yield Fund - Bloomberg	10,9%
MFS Meridian Funds - U.S. Corporate Bond Fund	10,7%
NN L US Credit	10,7%
<b>Total</b>	<b>54,4%</b>

### ► DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	99,4%
Otros	0,6%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

### ► COBERTURA MONEDA

	PORCENTAJE
Dólar/Pesos	0%
<b>TOTAL</b>	<b>0%</b>

### ► TIPO DE INVERSIÓN

### PORCENTAJE

High Yield	35%
Investment Grade	25%
Deuda Emergente	19%
Treasury	20%
Otros	1%

# Fondos Mutuos SURA

## Renta Internacional

Julio 2022

### ► NIVEL DE RIESGO



El color de nivel de riesgo seleccionado, señalado en azul corresponde al nivel de riesgo del fondo de acuerdo al Reglamento Interno publicado en CMF.

### ► 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	2.642	2,70	5.000 por fondo	-	-
B	2.214	2,27	5.000 por fondo	1-90 días	1,785
C (APV)	1,8	1,85	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	1,3	1,35	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.904	1,96	50 mill. Consolidado	1-30 días	1,19
F	1.69	1,74	250 mill. Consolidado	1-30 días	1,19
H (APV)	1,2	1,15	250 mill. Consolidado	-	-
I	1,6	1,11	1.000 mill. Consolidado	1-30 días	1,19
M	0.595	0,28	5.000 mill. Consolidado	-	-

(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><b>Riesgo de Mercado:</b> Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo.</p> <p><b>Riesgo de Moneda:</b> Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones, producto de la fluctuación de los tipos de cambio.</p> <p><b>Riesgo de Tasa de Interés:</b> Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos inesperados de las tasas de interés.</p> <p><b>Riesgo Sectorial:</b> Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular.</p> <p><b>Riesgo de Derivados:</b> 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 2021 (%)
A	7,47	8,83	-4,85	8,34	14,46
B	7,51	8,95	-4,65	8,80	14,95
C (APV)	7,55	9,06	-4,45	9,26	15,43
D (APV)	7,59	9,20	-4,22	9,80	16,00
E	7,54	9,04	-4,50	9,14	15,31
F	7,56	9,09	-4,40	9,38	15,55
H (APV)	7,61	9,26	-4,12	10,02	16,24
I	7,70	9,42	-4,09	10,04	15,93
M	7,69	9,50	-3,71	10,98	17,23

### ► RIESGOS ASOCIADOS

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