

Fondo Mutuo SURA Acciones Chile Activo

Cierre de Octubre 2023

Tipo de fondo

Inversionistas Calificados Accionario Nacional

RUN
8812

Moneda
CLP

Patrimonio fondo
\$4.170.406.689

Tolerancia al riesgo



Fondo es rescatable

SI

Duración del fondo

Indefinida

Permanencia recomendada

Mediano y Largo Plazo

Valor cuota

\$536,86 (Serie E - Al 31/10/2023)

Beneficios tributarios*

Series no APV

B107LIR B108LIR

Series APV

APV APVC

Exposición a riesgos*

Mercado Liquidez
Sectorial Moneda
Tasa Interés Derivados
Crédito

El objetivo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar inversiones en valores emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional y que tengan presencia bursátil. Al menos un 90% de su cartera se destinará a la inversión en valores nacionales que tengan presencia bursátil según se refiere el artículo 107.

Comentario del Manager

¿Qué pasó este mes?

A pesar de que la bolsa local logró recuperarse en la primera mitad de octubre, la mejora en los datos económicos en Estados Unidos y el impacto que produjo en el nivel de tasas, las cuales aumentaron fuertemente, ha producido una aversión al riesgo generalizada en los mercados, con lo cual el IPSA terminó el mes con un retroceso de 5.5%, con caídas mayores a sus pares latinoamericanos, debido a la fuerte depreciación de la moneda y las sorpresas negativas en el crecimiento e inflación.

¿Qué esperamos para el futuro?

Si bien se continúa esperando una recuperación en la economía local para los próximos trimestres, los riesgos políticos se han atenuado y las valoraciones se mantienen atractivas, los riesgos externos han continuado aumentando, perjudicando en general a los activos de riesgo como son los latinoamericanos.

Evolución de \$100.000

Serie E - Desde 31/10/2022 a 31/10/2023.



Rentabilidades nominales

Serie E - Calculadas en pesos al 31/10/2023.

1 mes	-6,76%
3 meses	-14,81%
Este año	1,57%
1 año	1,57%
3 años	52,19%
5 años	1,77%

Composición

Moneda

Peso chileno	%	Var. ¹
100,00%	0,00	—

País

Chile	%	Var. ¹
100,00%	0,00	—

Distribución por tipo de instrumento

Capitalización		Octubre	Septiembre	Var. ¹
		Finanzas	24,56%	23,41%
	Servicios Básicos	23,86%	22,73%	1,13 ▲
	Materias Primas	18,92%	20,74%	-1,82 ▼
	Servicios Varios	17,76%	18,12%	-0,36 ▼
	Otros	14,90%	15,00%	-0,10 ▼

(*) Más información acerca de este ítem en glosario.

(1) La variación representa la diferencia en porcentaje respecto al valor alcanzado el mes anterior.

Fondo administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A. El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. Las declaraciones a futuro no son garantía de rendimiento futuro y/o de resultados reales que pueden diferir sustancialmente de las proyecciones expresadas en este documento. La Administradora General de Fondos SURA SA no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. Infórmese de las características esenciales de la inversión de este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por la Administradora. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. La Administradora no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. El riesgo y retorno de las inversiones del Fondo, así como su estructura de costos, no necesariamente se corresponden con aquellos de los referentes utilizados en la comparación o con las mismas variables de otros Fondos. Las rentabilidades o ganancias obtenidas por los fondos mutuos administrados por esta sociedad no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de fondos mutuos son variables. LVA Indices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Información actualizada a Octubre 2023.

Fondo Mutuo SURA Acciones Chile Activo

Cierre de Octubre 2023

Top 10 emisores

Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	13,20%
Banco de Chile	9,13%
Banco Santander Chile	7,36%
Enel Chile S.A.	7,11%
Empresas CMPC S.A.	4,63%
SMU S.A.	4,46%
Empresa Electrica Colbun Machicura S.A.	4,41%
Engie Energia Chile S.A.	4,12%
Cencosud S.A.	3,76%
Banco de Credito e Inversiones	3,58%

Tasa anual de costos (TAC)

A	3,00%
B	2,62%
E	2,80%
F	2,40%
I	1,62%
M	1,02%
C (APV)	2,60%
D (APV)	2,10%
H (APV)	1,90%

Rentabilidad nominal en pesos (%)

Calculadas en pesos al 31/10/2023

Serie	1 mes	3 meses	Este año	1 año	3 años
A	-6,77%	-14,85%	1,40%	1,37%	-
B	-6,74%	-14,77%	1,73%	1,75%	-
E	-6,76%	-14,81%	1,57%	1,57%	52,19%
F	-6,72%	-14,72%	1,91%	1,98%	54,02%
I	-	-	-	-	-
M	-	-	-	-	-

Rentabilidad en UF (%)

Calculadas en UF al 31/10/2023

Serie	1 año	2 años	5 años	10 años
C (APV)	-3,49%	-	-	-
D (APV)	-3,01%	6,17%	-4,87%	-1,62%
H (APV)	-2,81%	6,40%	-4,67%	-

Series

Serie	Remuneración anual máx	Comisión máxima	Inversión mínima	Comisión de colocación diferida de rescate	
				Permanencia	Comisión %
A	4,31% (IVA incluido)	1,78% (IVA incluido)	\$5.000	1-30 días / 31 o más días	1,79% / 0,00%
B	3,71% (IVA incluido)	2,38% (IVA incluido)	\$5.000	1-90 días / 91 o más días	2,38% / 0,00%
E	2,50% (IVA incluido)	1,19% (IVA incluido)	\$50.000.000	1-30 días / 31 o más días	1,19% / 0,00%
F	2,10% (IVA incluido)	1,19% (IVA incluido)	\$250.000.000	1-30 días / 31 o más días	1,19% / 0,00%
I	1,75% (IVA incluido)	1,19% (IVA incluido)	\$1.000.000.000	1-30 días / 31 o más días	1,19% / 0,00%
M	1,60% (IVA incluido)	0,00%	\$5.000.000.000	-	-
C (APV)	2,30% (Exenta de IVA)	0,00%	\$5.000	-	-
D (APV)	1,80% (Exenta de IVA)	0,00%	\$50.000.000	-	-
H (APV)	1,60% (Exenta de IVA)	0,00%	\$250.000.000	-	-

Fondo administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A. El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. Las declaraciones a futuro no son garantía de rendimiento futuro y/o de resultados reales que pueden diferir sustancialmente de las proyecciones expresadas en este documento. La Administradora General de Fondos SURA SA no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. Infórmese de las características esenciales de la inversión de este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por la Administradora. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. La Administradora no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. El riesgo y retorno de las inversiones del Fondo, así como su estructura de costos, no necesariamente se corresponden con aquellos de los referentes utilizados en la comparación o con las mismas variables de otros Fondos. Las rentabilidades o ganancias obtenidas por los fondos mutuos administrados por esta sociedad no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de fondos mutuos son variables. LVA Indices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Información actualizada a Octubre 2023.

Fondo Mutuo SURA Acciones Chile Activo

Cierre de Octubre 2023

Lo que debes saber

Beneficios tributarios

APV: Ahorro previsional voluntario.

APVC: Ahorro previsional voluntario colectivo.

57 LIR: Cuando el mayor valor que se genere en el rescate de fondos mutuos no excede las 30 UTM vigentes a diciembre de cada año, estas rentas estarán exentas al impuesto global complementario cuando se trate de contribuyentes dependientes, pensionados y/o pequeños contribuyentes.

107 LIR: Este artículo establece que, bajo ciertas condiciones, el mayor valor en la enajenación de cuotas de fondos mutuos no constituye renta.

108 LIR: Los fondos mutuos acogidos a este beneficio permiten no tributar sobre el mayor valor obtenido, en la medida que se reinvierta el rescate del fondo en otro(s) fondo(s) de la misma u otra sociedad administradora.

Composición

Los porcentajes están calculados sobre el total de la cartera de inversión del fondo. Estos valores son aproximados y se presentan a modo de referencia.

Duración de la cartera: Es el plazo promedio expresado en años en que tarda en recuperar la inversión.

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.

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).

Series

La información específica de cada serie puede ser encontrada en el reglamento interno del fondo. Infórmese permanentemente de las características y diferencias de costos de todas las series existentes o futuras.

Riesgos asociados

Riesgo de mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad 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 de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Riesgo de crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Tasa anual de costos

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.