

Fondos de Inversión SURA Acciones Globales

Marzo 2023

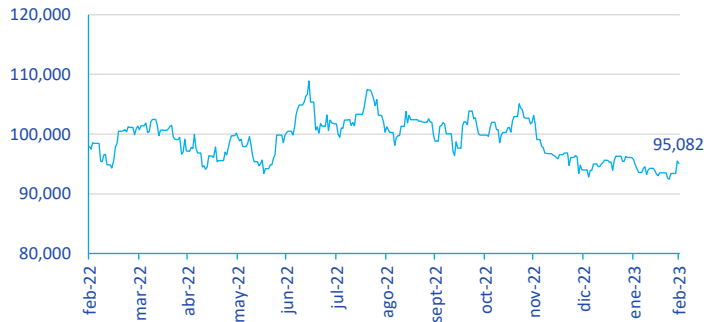
El Fondo de Inversión SURA Acciones Globales, está orientado a inversionistas que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Invierte en Acciones de Países Desarrollados y Emergentes.

COMENTARIO DEL MANAGER

Durante febrero, las preocupaciones sobre bancos centrales manteniendo una política monetaria contractiva por más tiempo, volvieron a ocupar la mente de los inversionistas. La publicación de datos de inflación y de empleo en Estados Unidos por encima de las expectativas, significó la reincorporación de temores sobre presiones inflacionarias por el lado de la demanda, que seguirían impidiendo el descenso rápido de la inflación generalizada.

RENTABILIDAD ACUMULADA AL 28 DE FEBRERO DE 2023 SERIE E (\$)

Para una inversión inicial de \$100.000



COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO		ENERO	FEBRERO
ACCIONES	EE.UU.	19,8%	0,0%
	EUROPA DESARROLLADO	0,0%	19,8%
	ASIA DESARROLLADA	30,0%	30,0%
	LATAM	19,8%	19,8%
	ASIA EMERGENTE	30,0%	30,0%

DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
ETF	99,24%
FFMM	0,00%
OTROS	0,76%

TIPO DE FONDO

Renta Variable Internacional

PERFIL

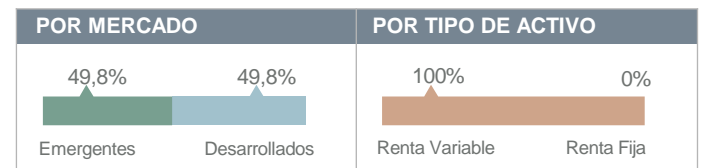
Activo

La historia de recesión sigue presionando el rendimiento de los activos, por ende, decidimos conservar la neutralidad en la renta variable vs renta fija. Sin embargo, en nuestros portafolios empezamos a tomar más preferencia por la segunda. Mientras que, para la primera, mantenemos una mayor ponderación hacia activos emergentes por la historia de reapertura y datos macroeconómicos por encima de las expectativas, que podrían dar soporte a los activos.

RESULTADOS DEL FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES GLOBALES SERIE E

1 mes		-0.59%
3 meses	-6.54%	
Acumulado al año		1.15%
12 meses	-2.88%	

DISTRIBUCIÓN



DIVERSIFICACIÓN

FEBRERO	
PRINCIPALES EMISORES	PORCENTAJE
iShares Currency Hedged Msci Japan ETF	25,0%
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	24,1%
iShares MSCI Eurozone ETF	19,8%
iShares MSCI Chile ETF	19,8%
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	5,9%
TOTAL	95%

DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	0,0%
Euro	19,8%
Yen	30,0%
Emergentes	30,0%
Pesos	19,8%

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. Los valores de las cuotas de fondos mutuos son variables, 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.

Fondos de Inversión SURA

Acciones Globales

Marzo 2023

► NIVEL DE RIESGO



► BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- 107 LIR

► PLAZO DE RESCATE MÁXIMO

*11 días hábiles bursátiles

► TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN MÁXIMA % (1)(2)	TASA ANUAL DE COSTOS % (2)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
E	1,55	1,85	Sin Requisito	-	-
(1) & (2) Series APV (Exenta de IVA)					
(1) & (2) Series no APV (IVA incluido)					
(3) Se informa que el porcentaje antes señalado hace referencia al monto máximo permitido a cobrar por la Sociedad Administradora en conformidad con el Reglamento Interno del Fondo. En virtud de lo anterior el monto efectivamente cobrado es de 1,55% (Serie E)					

► RENTABILIDAD NOMINAL EN PESOS (%)

SERIE	1 MES (%)	3 MESES (%)	ESTE AÑO (%)	12 MESES (%)	AÑO 2022 (%)
E	-0,6	-6,5	1,2	-2,9	-13,1

► 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. 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.

► RIESGOS ASOCIADOS

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