

Fondos Mutuos SURA Renta Activa Chile

Enero 2022

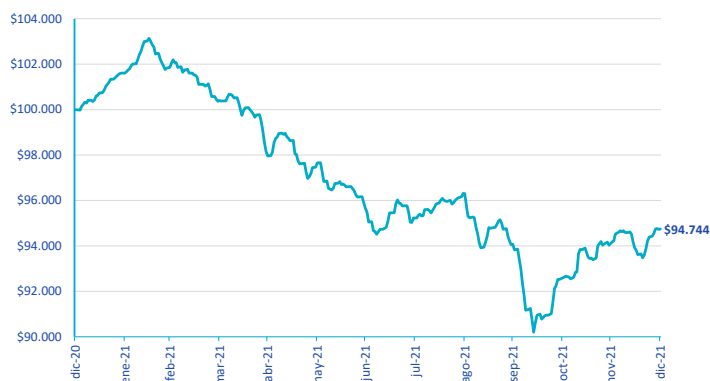
El Fondo SURA Renta Activa Chile está orientado a clientes con un Perfil de Inversionista Conservador, invierte principalmente en instrumentos de deuda Nacionales con una estrategia flexible entre instrumentos en UF y Pesos. Está orientado a inversiones de mediano y largo plazo. Fondo administrado por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

► COMENTARIO DEL MANAGER

En diciembre, el fondo experimentó un desempeño positivo. En un comienzo, las tasas experimentaron importantes alzas previo a la segunda vuelta de las elecciones presidenciales, internalizando en los precios una victoria de Gabriel Boric. Si bien Boric triunfó, vimos una moderación de su discurso lo que permitió que las tasas devolvieran lo subido, llegando a bajar 10 puntos base en promedio.

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

Para una inversión inicial de \$100.000



► COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO		NOVIEMBRE	DICIEMBRE
BONOS	EMPRESAS	40.0%	40.6%
	BANCOS	36.5%	40.2%
	GOBIERNO	18.6%	12.3%
	DEPÓSITOS	4.8%	6.9%

► ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

Duración Media	Calidad Crediticia Media
3.28	AA-

TIPO DE FONDO

Renta Fija Nacional

PERFIL

Conservador

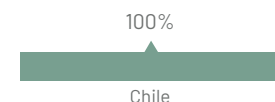
Por otro lado, la economía creció un 14,3% con respecto al mismo mes del año anterior. La cifra sorprendió al alza al mercado que esperaba una expansión de 13,2%. Por su parte, la serie desestacionalizada con respecto al mes anterior se expandió un 0,3%. El indicador fue impulsado por las actividades de servicios y el comercio ante la gran cantidad de liquidez presente en el sistema por los retiros de AFP y transferencias directas del Estado.

RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA ACTIVA CHILE SERIE E

1 mes	0.67%
3 meses	0.71%
Acumulado al año	-5.26%
12 meses	-5.26%

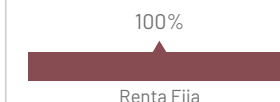
► DISTRIBUCIÓN

POR MERCADO



► DIVERSIFICACIÓN

POR TIPO DE ACTIVO



DICIEMBRE

► PRINCIPALES EMISORES

PORCENTAJE

TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	11.3%
BANCO DE CHILE	9.3%
SCOTIABANK CHILE	9.0%
BANCO BICE	6.5%
BANCO CONSORCIO SA	5.8%
TELEFONICA MOVILES CHILE SA	3.9%
BANCO CENTRAL DE CHILE	3.6%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	3.4%
BANCO SANTANDER CHILE	3.4%
SONDA SA	3.3%
TOTAL	59.7%

► DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

PORCENTAJE

UF	83.9%
Peso	16.1%
TOTAL	100.0%

Fondos Mutuos SURA

Renta Activa Chile

Enero 2022

► NIVEL DE RIESGO

↓
Bajo
Medio
Alto
↑

► BENEFICIOS TRIBUTARIOS

APV
108 LIR

► PLAZO DE RESCATE

*1 día

► 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	2.26	5.000 por fondo	-	-
B	1.904	1.90	5.000 por fondo	1-90 / 91-180 Días	1.785 / 1,19
C (APV)	1.5	1.50	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	1	1.00	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.666	1.67	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	1.547	1.55	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	0.95	0.95	250 mill. Consolidado	-	-
I	1.25	1.25	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	0.595	0.60	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	0.62	0.56	-5.82	-5.82	-0.97
B	0.65	0.65	-5.48	-5.48	-0.62
C (APV)	0.68	0.74	-5.15	-5.15	-0.27
D (APV)	0.73	0.87	-4.68	-4.68	0.23
E	0.67	0.71	-5.26	-5.26	-0.38
F	0.69	0.74	-5.14	-5.14	-0.26
H (APV)	0.74	0.89	-4.58	-4.58	0.33
I	-	-	-	-	-
M	0.75	0.92	-4.45	-4.45	0.50

► RIESGOS ASOCIADOS

Mercado	Medio
Liquidez	Bajo
Sectorial	Bajo
Moneda	Medio
Tasas Interés	Alto
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:	<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.

Infórmese de las características esenciales de la inversión de estos fondos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos, directamente en www.cmfc Chile.cl. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por estos fondos, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables. Rentabilidades nominales en pesos. Información actualizada a diciembre de 2021. *Tiempo estimado de rescate, sin perjuicio del plazo máximo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.