

## Fondos Mutuos SURA Renta Bonos Chile

Agosto 2022

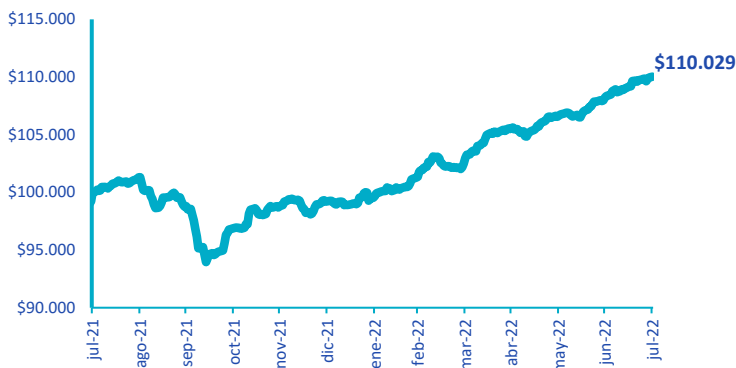
El Fondo SURA Renta Bonos Chile, está orientado a clientes con un perfil de Inversionista Conservador, invierte principalmente en instrumentos de deuda Nacionales con una mayor exposición a instrumentos en UF que los denominados en Pesos. Está orientado a inversiones de mediano y largo plazo. Fondo ganador de importantes premios.

### COMENTARIO DEL MANAGER

En julio vimos rentabilidades positivas en los fondos, donde las tasas en UF que son la principal moneda de estos se mantuvo estable, pero generando un alto devengo por el 0,9% del IPC en el mes. Las entradas de flujos hacia la renta fija junto con una expectativa de niveles de inflación de cerca de 10% próximos 12 meses, mantendrían rentabilidades en esta línea.

### RENTABILIDAD ACUMULADA AL 31 DE JULIO DE 2022 SERIE E (\$)

Para una inversión inicial de \$100.000



### COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO		JUNIO	JULIO
BONOS	EMPRESAS	45,2%	42,5%
	BANCOS	45,3%	42,6%
	GOBIERNO	6,3%	8,8%
	DEPÓSITOS	3,0%	5,9%

### ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

Duración Media	Calidad Crediticia Media
3.68	AA-

### TIPO DE FONDO

Renta Fija Nacional

### PERFIL

Conservador

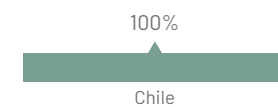
En adelante, la inflación que en términos anuales supera 12,5% sigue explicando los incrementos de TPM que a julio se ubica en 9,75%. Por otro lado, las entradas de flujos hacia los instrumentos de renta fija con tasas tan altas y devengos en UF atractivos, darían sustento a rentabilidades con sesgo positivo. Mantenemos visión constructiva en papeles ligados a inflación.

### RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA BONOS CHILE SERIE E

1 mes	1.69%
3 meses	4.24%
Acumulado al año	10.89%
12 meses	10.03%

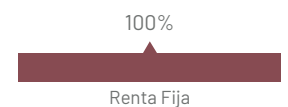
### DISTRIBUCIÓN

#### POR MERCADO



### DIVERSIFICACIÓN

#### POR TIPO DE ACTIVO



### JULIO

### PRINCIPALES EMISORES

### PORCENTAJE

SCOTIABANK CHILE	9,3%
TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	8,6%
BANCO DE CHILE	6,4%
BANCO SECURITY SA	6,1%
BANCO SANTANDER CHILE	5,7%
BANCO CONSORCIO SA	4,7%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	4,1%
BANCO BICE	3,9%
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	3,8%
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR DE LOS ANDES	3,1%
<b>TOTAL</b>	<b>55,7%</b>

### DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

### PORCENTAJE

UF	94,0%
Peso	6,0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

# Fondos Mutuos SURA

## Renta Bonos Chile

Agosto 2022

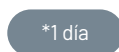
► NIVEL DE RIESGO



► 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	1,95	1,96	5.000 por fondo	-	-
B	1,65	1,65	5.000 por fondo	1-90 Días	1,785
C (APV)	1,31	1,32	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	0,80	0,81	50 mill. Consolidado	-	-
E	1,31	1,19	50 mill. Consolidado	1-30 Días	1,19
F	1,19	1,08	250 mill. Consolidado	1-30 Días	1,19
H (APV)	0,65	0,66	250 mill. Consolidado	-	-
I	0,89	0,9	1.000 mill. Consolidado	1-30 Días	1,19
M	0,60	0,61	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 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.

► RENTABILIDAD NOMINAL EN PESOS (%)

SERIE	1 MES (%)	3 MESES (%)	ESTE AÑO (%)	12 MESES (%)	AÑO 2021 (%)
A	1,62	4,03	10,39	9,18	-7,09
B	1,65	4,11	10,59	9,52	-6,81
C (APV)	1,67	4,20	10,81	9,88	-6,50
D (APV)	1,72	4,34	11,13	10,45	-6,02
E	1,69	4,24	10,89	10,03	-6,37
F	1,69	4,26	10,96	10,15	-6,27
H (APV)	1,73	4,38	11,23	10,61	-5,88
I	1,71	4,31	11,07	10,34	-6,10
M	1,74	4,39	11,28	10,67	-5,83

► RIESGOS ASOCIADOS

