

Fondos Mutuos SURA

Renta Corporativa Largo Plazo

Julio 2022

El Fondo SURA Renta Corporativa Largo Plazo, está orientado a clientes con un perfil de Inversionista Conservador, invierte en instrumentos de deuda de emisores nacionales, tiene una mayor exposición a instrumentos en UF. Está orientado a inversiones de largo plazo. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado Nacional.

► COMENTARIO DEL MANAGER

En Junio vimos rentabilidades positivas en los fondos, donde las tasas en UF que son la principal moneda de estos se mantuvieron estables, pero generando un alto devengo por el 1,2% del IPC en el mes. Las entradas de flujos hacia la renta fija junto con una expectativa de niveles de inflación de cerca de 7% para los próximos 12 meses, que ha venido al alza con el tipo de cambio llegando sobre 900 pesos, llevarían a las rentabilidades en esta línea.

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

Para una inversión inicial de \$100.000



► COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO		MAYO	JUNIO
BONOS	EMPRESAS	47,1%	50,8%
	BANCOS	43,5%	43,8%
	GOBIERNO	3,8%	3,1%
	DEPÓSITOS	2,7%	4,0%

► ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

Duración Media	Calidad Crediticia Media
5.36	AA-

TIPO DE FONDO

Renta Fija Nacional

PERFIL

Conservador

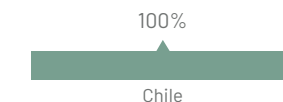
En adelante, la inflación que en términos anuales supera 12% sigue explicando los incrementos de TPM que a junio se ubica en 9,00%. Por otro lado, las entradas de flujos hacia los instrumentos de renta fija con tasas tan altas y devengos en UF atractivos, darían sustento a rentabilidades con sesgo positivo. Mantenemos visión constructiva en papeles ligados a inflación.

RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO SERIE E

1 mes	1.79%
3 meses	6.44%
Acumulado al año	11.09%
12 meses	8.56%

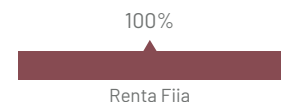
► DISTRIBUCIÓN

POR MERCADO



► DIVERSIFICACIÓN

POR TIPO DE ACTIVO



JUNIO

► PRINCIPALES EMISORES

PORCENTAJE

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	9,9%
BANCO DE CHILE	7,1%
ITAU CORPBANCA	6,1%
SCOTIABANK CHILE	5,8%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	5,7%
CENCOSUD SA	5,3%
BANCO CENTRAL DE CHILE	4,0%
TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	3,1%
FORUM SERVICIOS FINANCIEROS SA	2,9%
BANCO CONSORCIO SA	2,6%
TOTAL	52,5%

► DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

PORCENTAJE

UF	97,0%
Peso	3,0%
TOTAL	100%

Fondos Mutuos SURA

Renta Corporativa Largo Plazo

Julio 2022

► NIVEL DE RIESGO



► 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	2.023	2.04	5.000 por fondo	-	-
B	1.89	1.91	5.000 por fondo	1-90 Días	1.785
C (APV)	1.4	1.42	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	0.9	0.92	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.428	1.45	50 mill. Consolidado	1-30 Días	1,19
F	1.309	1.33	250 mill. Consolidado	1-30 Días	1,19
H (APV)	0.75	0.77	250 mill. Consolidado	-	-
I	1	0.97	1.000 mill. Consolidado	1-30 Días	1,19
M	0.595	0.61	5.000 mill. Consolidado	-	-

(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 2021 (%)
A	1,74	6,28	10,76	7,92	-10,31
B	1,75	6,32	10,83	8,06	-10,19
C (APV)	1,80	6,45	11,10	8,59	-9,75
D (APV)	1,84	6,58	11,38	9,14	-9,30
E	1,79	6,44	11,09	8,56	-9,78
F	1,80	6,47	11,15	8,69	-9,67
H (APV)	1,85	6,62	11,46	9,30	-9,17
I	1,83	6,56	11,35	9,08	-9,35
M	1,87	6,67	11,57	9,49	-9,03

► RIESGOS ASOCIADOS



► 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.