

Fondos Mutuos SURA Selección Acciones Latam

Julio 2022

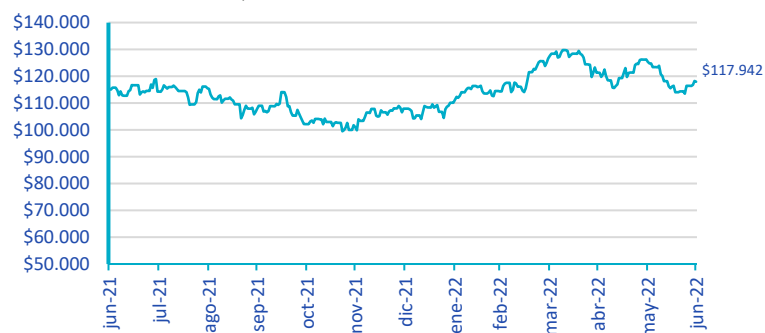
El Fondo SURA Selección Acciones Latam está orientado a inversionista que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Invierte cómo mínimo un 90% de sus activos en acciones de empresas que estén domiciliados u operen en Latinoamérica.

► COMENTARIO DEL MANAGER

En junio, vimos una fuerte corrección en mercados latinoamericanos, acompañado de fuertes depreciaciones en sus monedas, en medio de incertidumbres políticas. Ejemplo de esto lo ocurrido en Brasil con un Ibovespa cayendo 9.33% en un mes, resalta la intervención de Bolsonaro apremiado por el aumento del combustible, despidió al CEO de Petrobras, el gobierno brasilero es el accionista mayoritario de la empresa y tienen facultad de elegir quien preside la compañía, sufriendo una caída cercana a 15%.

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

Para una inversión inicial de \$100.000



► COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO		ABRIL	JUNIO
ACCIONES	BRASIL	61,0%	57,9%
	MÉXICO	26,2%	28,5%
	CHILE	2,8%	6,9%
	PERÚ	2,8%	2,9%
	OTROS	7,2%	3,7%

► DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
ACCIONES	97,6%
ETF	0,0%
OTROS	2,4%

TIPO DE FONDO

Renta Variable Internacional

PERFIL

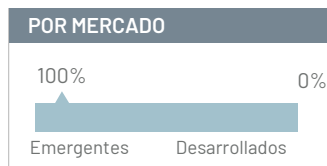
Activo

Sin embargo, a pesar de las fuertes caídas registradas durante el mes de junio, la selección de activos y nuestro allocation por país permitió mitigar el outperformance mejor que el índice y continuamos con nuestra convicción en sectores como el financiero e industrial que han sido buena fuente de resguardo de valor en mercados muy afectados por incertidumbre económica y política, reflejada en el mercado colombiano, luego de la victoria histórica en Colombia asume un candidato de izquierda, reflejando una caída de 25% del COLCAP.

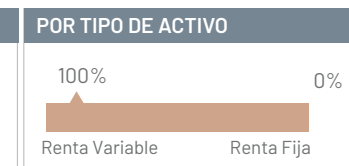
RESULTADOS DEL FONDO SURA SELECCIÓN ACCIONES LATAM SERIE E

1 mes	-6.6%
3 meses	-6.8%
Este año	9.3%
12 meses	2.4%

► DISTRIBUCIÓN



► DIVERSIFICACIÓN



JUNIO

► PRINCIPALES EMISORES

Emisor	PORCENTAJE
VALE SA	12,2%
GPO FINANCE BANORTE	7,0%
BANCO DO BRASIL SA	5,2%
PETROBRAS	5,1%
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA	4,7%
B3 BRASIL BOLSA BALCAO SA	4,5%
ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA	4,2%
GERDAU PREF SA	3,6%
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO UBD UNI	3,2%
BANCO BRADESCO SA	3,0%
TOTAL	52,7%

► DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

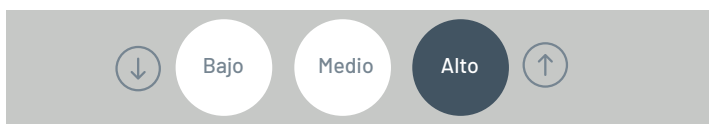
Moneda	PORCENTAJE
Real Brasileiro	58,5%
Peso Mexicano	28,9%
Peso Chileno	3,9%
Sol Peruano	0,1%
Otra	8,6%
Total	100%

Fondos Mutuos SURA

Selección Acciones Latam

Julio 2022

► NIVEL DE RIESGO



► BENEFICIOS TRIBUTARIOS

APV 108 LIR

► PLAZO DE RESCATE

*3 días

► TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN MÁXIMA % (1)	TASA ANUAL DE COSTOS % (2)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	4.63	4.99	5.000 por fondo	1 - 30 Días	1,785%
B	3.91	4.26	5.000 por fondo	1 - 90 Días	2,38%
C (APV)	2.70	3.06	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.14	2.16	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.84	3.19	50 mill. Consolidado	1 - 30 Días	1,19%
F	2.49	2.84	250 mill. Consolidado	1 - 30 Días	1,19%
H (APV)	1.94	-	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.08	2.07	1.000 mill. Consolidado	1 - 30 Días	1,19%
M	1.60	1.34	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>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.

► RENTABILIDAD NOMINAL EN PESOS (%)

SERIE	1 MES (%)	3 MESES (%)	ESTE AÑO (%)	12 MESES (%)	AÑO 2021 (%)
A	-6,7	-7,3	8,3	10,6	-0,2
B	-6,7	-7,1	8,7	1,3	0,5
C (APV)	-6,6	-6,8	9,4	2,6	1,7
D (APV)	-6,5	-6,6	9,8	3,5	2,6
E	-6,6	-6,8	9,3	2,4	1,6
F	-6,6	-6,8	9,5	2,8	1,9
H (APV)	-	-	-	-	-
I	-6,5	-6,7	9,7	3,6	2,7
M	-6,4	-6,4	10,3	4,3	3,5

► RIESGOS ASOCIADOS

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