

Fondos Mutuos SURA Selección Acciones USA

Julio 2022

El Fondo Mutuo SURA Selección Acciones USA está orientado a inversionistas que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Invierte a través de un proceso selectivo en instrumentos y sectores en Estados Unidos. Administrado por un equipo de reconocidos managers del mercado nacional.

► COMENTARIO DEL MANAGER

Durante el mes de junio los mercados sufrieron fuertes caídas alimentados por temores de una recesión y un discurso más agresivo de la FED, que entregó al mercado un incremento de 75pbs durante su última reunión, ritmo que no evidenciábamos desde 1994. Dicho movimiento fue contrario a lo que había comentado la FED en mayo, que indicaban menor ritmo de incremento. El actuar estuvo motivado por sorpresas inflacionarias que se mantuvieron por encima de las expectativas del equipo técnico la FED.

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

Para una inversión inicial de \$100.000



► COMPOSICIÓN

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO		MAYO	JUNIO
ACCIONES	INDUSTRIAL	7,1%	7,3%
	CONSUMO DISCRECIONAL	12,4%	11,8%
	SALUD	16,5%	17,4%
	FINANCIERO	9,0%	9,4%
	TECNOLOGÍA INFORMACIÓN	29,1%	30,0%
	OTROS	25,8%	24,1%

► DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
ETF	99,3%
FFMM	0,0%
OTROS	0,7%

TIPO DE FONDO

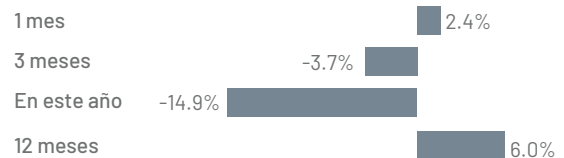
Renta Variable Internacional

PERFIL

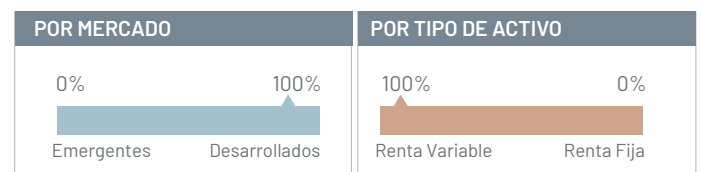
Activo

El mercado reaccionó de forma bastante negativa, incorporando lo que podría llegar a ser una desaceleración forzada de la economía por el Banco Central. En EEUU, los temores a una recesión afectaron el comportamiento del índice de referencia, finalizando el mes con retornos negativos. Esto permitió que el dólar global (DXY) lograra fortalecerse. Dentro de los sectores, la mayor caída fue en el minero-energético y financiero. Mientras Salud y Consumo Básico acumularon las menores pérdidas.

RESULTADOS DEL FONDO SURA SELECCIÓN ACCIONES USA SERIE E



► DISTRIBUCIÓN



► DIVERSIFICACIÓN

JUNIO	
PRINCIPALES EMISORES	PORCENTAJE
The Technology Select Sector SPDR	16,8%
Vanguard S&P 500 ETF	16,4%
iShares Core S&P 500 ETF IVV	15,2%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	14,6%
ETF Health Care Select Sector SPDR	10,1%
TOTAL	73,1%

► DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	100%
TOTAL	100%

Fondos Mutuos SURA

Selección Acciones USA

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	4.64	5.000 por fondo	1 - 30 Días	1,785%
B	3.91	3.93	5.000 por fondo	1 - 90 Días	2,38%
C (APV)	2.70	2.52	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.14	2.16	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.84	2.62	50 mill. Consolidado	1 - 30 Días	1,19%
F	2.49	2.50	250 mill. Consolidado	1 - 30 Días	1,19%
H (APV)	1.94	1.96	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.07	2.09	1.000 mill. Consolidado	1 - 30 Días	1,19%
M	1.60	0.96	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	2,3	-4,2	-15,8	3,9	38,2
B	2,3	-4,1	-15,5	4,6	39,1
C (APV)	2,5	-3,7	-14,9	6,1	41,1
D (APV)	2,5	-3,6	-14,7	6,5	41,6
E	2,4	-3,7	-14,9	6,0	41,0
F	2,5	-3,7	-14,9	6,1	41,1
H (APV)	2,5	-3,6	-14,7	6,7	41,9
I	2,5	-3,6	-14,7	6,6	41,7
M	2,6	-3,3	-14,2	7,8	43,3

► RIESGOS ASOCIADOS

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