

Fondos Mutuos SURA Renta Alianza Pacífico

Noviembre 2017



El Fondo Sura Renta Alianza Pacífico, está orientado a clientes con un horizonte de inversión de largo plazo, invierte en instrumentos de deuda de compañías que desarrollan sus actividades, principalmente en Chile, Perú, Colombia y México (Alianza del Pacífico). Con este fondo se integran las capacidades de Sura Investment Management en los diferentes países donde tiene operación y sus equipos de Renta Fija.

> COMENTARIO DEL MANAGER

* Durante Octubre, la renta fija en la región alianza pacífico mostró tasas estables, aunque levemente al alza, por lo que tuvo un desempeño algo negativo. Esto, en un contexto donde la tasa del tesoro americano también mostró un leve aumento, cerrando el mes en niveles de 2,37%, en medio de mayores expectativas acerca de la eventual aprobación de la reforma tributaria del gobierno de Trump en Estados Unidos.

RENTABILIDAD ACUMULADA AL 31 DE OCTUBRE DE 2017 SERIE E (\$)

Para una inversión inicial de \$100.000



> CALIDAD CREDITICIA

		SEPTIEMBRE	OCTUBRE
BONOS	AAA	0%	0%
	AA	0%	0%
	A	13%	10%
	BBB	69%	73%
	BB	14%	15%
	B	0%	0%
	OTROS	4%	2%

> DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
EMPRESAS	60%
BANCO	19%
GOBIERNO	17%
OTROS	3%

6.7
Duración Media

TIPO DE FONDO

Renta Fija Internacional

PERFIL

Activo

* Adicionalmente, el desempeño de los mercados emergentes de la región de la alianza pacífico se vio afectado principalmente por ruidos políticos, lo que generó una importante depreciación de las principales monedas de Latinoamérica. Con todo lo anterior, el promedio de todas las series del fondo tuvo un desempeño de -0,20% en pesos.

RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA ALIANZA PACÍFICO



> DISTRIBUCIÓN



> DIVERSIFICACIÓN



OCTUBRE

> PRINCIPALES EMISORES

	PORCENTAJE
ECOPETROL 23	7.78%
BBVA BANCOMER 21	5.72%
MEXICO 26	5.46%
COLOMBIA 24	4.52%
TELEVISA 46	4.08%
TOTAL	27.56%

> DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	100%
Otros	0%
TOTAL	100%

> DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar/Pesos	0%

> DISTRIBUCIÓN POR PAÍS

	PORCENTAJE
MEXICO	53%
COLOMBIA	23%
CHILE	11%
PERU	11%
Otros	2%

Fondos Mutuos SURA Renta Alianza Pacífico

Noviembre 2017



> NIVEL DE RIESGO



> BENEFICIOS TRIBUTARIOS

APV

108 LIR

> PLAZO DE RESCATE

4 días

> TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN ANUAL (%)	TASA ANUAL DE COSTOS (TAC)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	2.98	2.91	5.000 por fondo	-	-
B	2.38	2.32	5.000 por fondo	1-180/181-360 Días	1,785/1,19
C (APV)	1.7	1.69	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	1.5	1.49	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.79	1.75	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	1.49	1.05	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	1.25	1.25	250 mill. Consolidado	-	-
I	0.9	0.88	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	0.7	0.33	5.000 mill. Consolidado	1-180 Días	0.5

> 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 partícipe 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 partícipes 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	30 DÍAS	90 DÍAS	ESTE AÑO	12 MESES	AÑO 2016
A	-0.35%	-1.39%	2.76%	2.35%	-
B	-0.30%	-1.24%	3.27%	2.96%	-
C (APV)	-0.24%	-1.07%	3.86%	3.67%	-
D (APV)	-0.22%	-1.04%	4.02%	3.85%	-
E	-0.25%	-1.10%	3.78%	3.57%	-
F	-0.19%	-0.92%	4.41%	4.32%	-
H (APV)	-0.20%	-0.95%	4.39%	4.36%	-
I	-0.17%	-0.87%	4.56%	4.50%	-
M	-0.13%	-0.74%	5.03%	5.06%	-

> MAYORES Y MENORES RENTABILIDADES SERIE E (3 años)

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	0%	0%
MÍNIMO	0%	0%

> RIESGOS ASOCIADOS

Mercado	ALTO
Liquidez	ALTO
Sectorial	MEDIO
Moneda	ALTO
Tasas Interés	ALTO
Derivados	BAJO
Crédito	ALTO