

# Fondos Mutuos SURA Acciones Alianza Pacífico

Enero 2019



El Fondo SURA Acciones Alianza Pacífico, está orientado a inversionistas que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano largo plazo. Invierte en Acciones de empresas Latinoamericanas, principalmente en Chile, Perú, Colombia y México. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado nacional.

## > COMENTARIO DEL MANAGER

\* En diciembre, el fondo Sura Alianza Pacífico tuvo un retorno de 3.84%. En contraposición al mes anterior, México avanzó 6,5% en diciembre, revertiendo el excesivo pesimismo mostrado en los últimos meses. Si bien las cifras macroeconómicas han venido desacelerándose como los índices de actividad y las ventas retail, el presupuesto del nuevo gobierno de Andrés Manuel López Obrador para este 2019 fue calificado por el mercado como ?responsable? fiscalmente, lo que impulsó a la bolsa mexicana.

## RENTABILIDAD ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 SERIE E (\$)

Para una inversión inicial de \$100.000



## > COMPOSICION

Distribución Geográfica		NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACCIONES	CHILE	21%	23%
	PERÚ	19%	18%
	COLOMBIA	7%	7%
	MÉXICO	45%	46%
	OTROS	8%	6%

## > DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
ACCIONES	94%
CAJA	6%
OTROS	0%

## TIPO DE FONDO

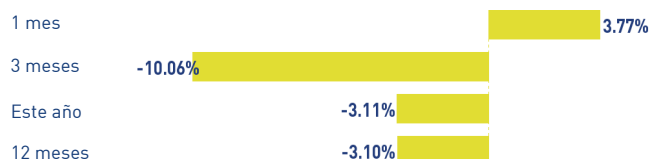
Renta Variable Internacional

## PERFIL

Activo

\* Por su parte, Colombia fue el mercado más afectado durante el mes, luego de que las expectativas de la nueva reforma tributaria considerarán que el alza de impuestos es insuficiente para solucionar temas estructurales en el presupuesto, sumado a cifras macroeconómicas que no repuntan y una fuerte caída del precio del petróleo de más de 10%.

## RESULTADOS DEL FONDO SURA ACCIONES ALIANZA PACÍFICO SERIE E



## > DISTRIBUCIÓN



## > DIVERSIFICACIÓN



## DICIEMBRE

## > PRINCIPALES EMISORES

	PORCENTAJE
GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B	8%
CREDICORP LTD	7%
SQM-B	6%
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	5%
COMPANIA MINERA MILPO S.A	4%
QUALITAS CONTROLADORA SAV	4%
MEXICHEM S.A	4%
BANREGIO GRUPO FINANCIERO S A	3%
INTERGUP FINANCIAL SERVICES C	3%
GRUPO ENERGIA BOGOTA SA	3%
<b>TOTAL</b>	<b>47%</b>

## > DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Pesos	29%
Sol Peruano	12%
Peso Colombiano	7%
Peso Mexicano	46%
Dólar	7%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

# Fondos Mutuos SURA Acciones Alianza Pacífico

Enero 2019



## > NIVEL DE RIESGO



## > BENEFICIOS TRIBUTARIOS

<b>APV</b>	<b>108 LIR</b>
------------	----------------

## > PLAZO DE RESCATE

<b>*4 días</b>
----------------

## > TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN ANUAL %	TASA ANUAL DE COSTOS (TAC)	INVERSIÓN MÍNIMA	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	4.93	4.93	5.000 por fondo	1-30 Días	1.785
B	4.21	4.21	5.000 por fondo	1-180/181-360 Días	2,38/1,19
C (APV)	3.00	3.00	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.60	2.20	50 mill. Consolidado	-	-
E	3.14	3.14	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	2.79	2.78	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	2.40	2.10	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.32	-	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	1.60	0.96	5.000 mill. Consolidado	1-180 Días	0.5

## > LO QUE DEBES SABER

<b>Nivel de riesgo:</b>	Es un indicador de riesgo histórico. La categoría de riesgo baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
<b>Riesgos asociados:</b>	<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>
<b>Tasa anual de costos:</b>	Son todos los costos en los últimos 12 meses asociados a un Fondo Mutuo, incluyendo las remuneraciones fija y variable y los gastos operacionales.
<b>Comisión diferida al rescate:</b>	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.
<b>Monto mínimo consolidado:</b>	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).
<b>Beneficios tributarios:</b>	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.
<b>Duración media:</b>	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.
<b>Calidad crediticia media:</b>	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 2017
A	3.62%	-10.46%	-4.84%	-4.81%	10.88%
B	3.68%	-10.30%	-4.15%	-4.13%	11.68%
C (APV)	3.78%	-10.03%	-2.98%	-2.96%	13.04%
D (APV)	3.85%	-9.85%	-2.19%	-2.18%	13.95%
E	3.77%	-10.06%	-3.11%	-3.10%	12.88%
F	3.80%	-9.98%	-2.77%	-2.75%	13.28%
H (APV)	0.00%	-13.41%	-5.98%	-5.97%	15.02%
I	4.03%	-9.34%	0.16%	0.16%	16.45%
M	3.99%	-9.55%	-1.04%	-1.04%	15.48%

## > MAYORES Y MENORES RENTABILIDADES SERIE E (3 años)

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	8.82%	22.83%
MÍNIMO	-10.42%	-11.96%

## > RIESGOS ASOCIADOS

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