

Fondos Mutuos SURA

Renta Corporativa Largo Plazo

Enero 2019

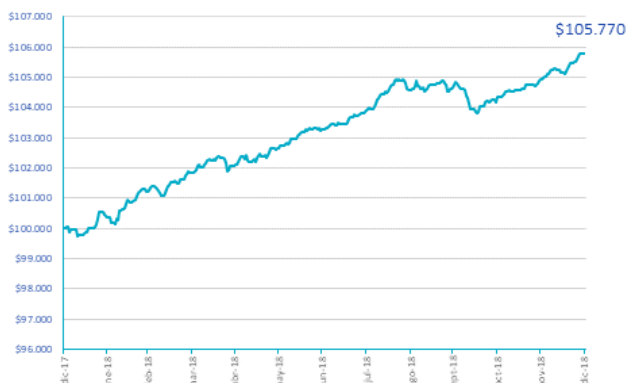


El Fondo SURA Renta Corporativa Largo Plazo, está orientado a clientes con un perfil de Inversionista Conservador, invierte en instrumentos de deuda de emisores nacionales, tiene una mayor exposición a instrumentos en UF. Está orientado a inversiones de largo plazo. Fondo administrado por un equipo de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

> COMENTARIO DEL MANAGER

* En diciembre, el fondo rentó 0,84% (promedio de las series), en un contexto donde a principio de mes se dio a conocer el IPC de noviembre, que experimentó nula variación (0%), ubicándose en línea con las expectativas de mercado.

RENTABILIDAD ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 SERIE E (\$) Para una inversión inicial de \$100.000



> COMPOSICIÓN

Distribución por tipo de instrumento		NOVIEMBRE	DICIEMBRE
BONOS	EMPRESAS	45%	43%
	BANCOS	33%	35%
	GOBIERNO	21%	21%
	DEPÓSITOS	1%	1%

> ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

6.07 Duración Media	AA Calidad Crediticia Media
-------------------------------	---------------------------------------



Categoría Fondo Deuda Mayor a 365 días nacional en UF



Mejor Fondo Mutuo Renta Fija Largo Plazo

TIPO DE FONDO

Renta Fija Nacional

PERFIL

Conservador

* La caída en la tasa de los bonos soberanos de EEUU en cerca de 30 puntos afectó en la baja de las tasas de mediano y largo plazo, tanto en pesos como en UF, lo que fue positivo para la rentabilidad de este fondo. En diciembre el banco central mantuvo la TPM en 2,75%, lo que afectó a las tasas a la baja, ya que una parte del mercado esperaba un alza en la tasa de referencia, igualmente fue positivo para los retornos de este fondo.

RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO SERIE E

1 mes	0.79%
3 meses	0.87%
Este año	5.78%
12 meses	5.77%

> DISTRIBUCIÓN



> DIVERSIFICACIÓN



DICIEMBRE

> PRINCIPALES EMISORES

	PORCENTAJE
Tesorería General De La Republica	18%
Banco Central	7%
Latam Airlines Group S.A.	5%
Itau Corpbanca	4%
Sociedad Austral De Electricidad S.A.	4%
Transec S.A.	4%
Caja De Compensación De Asignación Familiar De Los	3%
Banco De Chile	3%
Sonda S. A.	3%
Banco Santander	3%
TOTAL	53%

> DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
UF	93%
Peso	7%
TOTAL	100%

Fondos Mutuos SURA

Renta Corporativa Largo Plazo

Enero 2019



> NIVEL DE RIESGO



> BENEFICIOS TRIBUTARIOS

APV	108 LIR
-----	---------

> PLAZO DE RESCATE

*1 día

> TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN MÁXIMA (%)	TASA ANUAL DE COSTOS (TAC)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	2.023	2.02	5.000 por fondo	-	-
B	1.89	1.79	5.000 por fondo	1-90 / 91-180 Días	1.785/1,19
C	1.4	1.29	5.000 por fondo	-	-
D	0.9	0.8	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.428	1.43	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	1.309	1.31	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H	0.75	0.75	250 mill. Consolidado	-	-
I	1130	0.95	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	0.96	0.34	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	1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	12 MESES	AÑO 2017
A	0.74%	0.72%	5.15%	5.14%	1.67%
B	0.75%	0.76%	5.29%	5.28%	1.87%
C	0.79%	0.88%	5.81%	5.80%	2.37%
D	0.83%	1.00%	6.34%	6.33%	2.88%
E	0.79%	0.87%	5.78%	5.77%	2.28%
F	0.80%	0.90%	5.91%	5.90%	2.40%
H	0.84%	1.04%	6.50%	6.49%	2.97%
I	0.82%	0.99%	1.91%	1.91%	-2.47%
M	0.88%	1.14%	6.93%	6.91%	3.40%

> MAYORES Y MENORES RENTABILIDADES SERIE E (3 AÑOS)

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	2.15%	14.04%
MÍNIMO	-1,96%	4.04%

> RIESGOS ASOCIADOS

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