

# Fondos Mutuos SURA Renta Corto Plazo Chile

Enero 2019



El Fondo SURA Renta Corto Plazo Chile, está orientado a clientes con un perfil de Inversionista Conservador, invierte principalmente en instrumentos de deuda Nacionales de corto plazo, principalmente depósitos. Está orientado a inversiones de corto mediano plazo. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado Nacional.

## > COMENTARIO DEL MANAGER

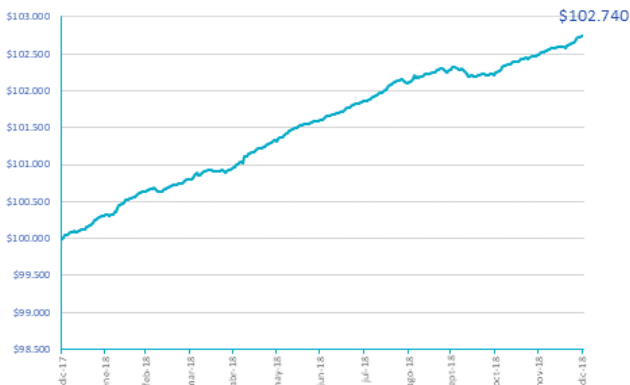
\* En diciembre, el fondo rentó 0,26% (promedio de las series), en un contexto donde a principio de mes se dio a conocer el IPC de noviembre, que experimentó nula variación (0%), ubicándose en línea con las expectativas de mercado; mientras los flujos durante todo el mes no presentaron grandes movimientos.

<b>TIPO DE FONDO</b>	Renta Fija Nacional
<b>PERFIL</b>	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. En diciembre el banco central mantuvo la TPM en 2,75%, lo que afectó las tasas a la baja, ya que parte del mercado esperaba un alza en la tasa de referencia. Finalmente, las expectativas de inflación para los próximos meses corrigieron a la baja, por lo que las tasas más cortas en UF, como depósitos presentaron algunas subidas.

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

Para una inversión inicial de \$100.000



## > COMPOSICION

Distribución por tipo de instrumento		NOVIEMBRE	DICIEMBRE
BONOS	EMPRESAS	22%	21%
	BANCOS	25%	27%
	GOBIERNO	9%	10%
	DEPÓSITOS	44%	43%

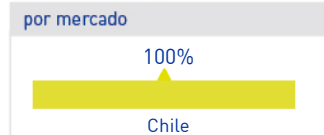
## > ESTADÍSTICAS DE LA CARTERA DE BONOS LOCALES

<b>0.83</b> Duración Media	<b>AA</b> Calidad Crediticia Media
-------------------------------	---------------------------------------

## RESULTADOS DEL FONDO SURA RENTA CORTO PLAZO CHILE SERIE E

1 mes	0.23%
3 meses	0.41%
Este año	2.75%
12 meses	2.74%

## > DISTRIBUCIÓN



## > DIVERSIFICACIÓN



## DICIEMBRE

## > PRINCIPALES EMISORES

PRINCIPALES EMISORES	PORCENTAJE
Banco Santander	9%
Scotiabank	9%
Banco Del Estado De Chile	8%
Tesoreria General De La Republica	7%
Banco Bice	7%
Tanner Servicios Financieros S.A.	7%
Empresa Nacional Del Petroleo	6%
Forum Leasing Y Serv. Financ. S.A.	6%
Banco De Chile	5%
Santander Consumer Chile S.A.	5%
<b>TOTAL</b>	<b>68%</b>

## > DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS	PORCENTAJE
UF	51%
Peso	49%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

# Fondos Mutuos SURA Renta Corto Plazo Chile

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 (\$)	COMISION DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	1.8	1.4	5.000 por fondo	-	-
B	1.44	1.2	5.000 por fondo	1-90 / 91-180 Días	1,785/1,19
C (APV)	1.2	1	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	1	0.7	50 mill. Consolidado	-	-
E	1.19	0.85	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	1.07	0.7	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	0.8	0.63	250 mill. Consolidado	-	-
I	0.77	0.45	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	0.59	-	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	1 MES	3 MESES	ESTE AÑO	12 MESES	AÑO 2017
A	0.19%	0.30%	2.29%	2.28%	2.26%
B	0.21%	0.35%	2.50%	2.49%	2.47%
C (APV)	0.23%	0.40%	2.70%	2.69%	2.67%
D (APV)	0.25%	0.47%	3.01%	3.00%	2.98%
E	0.23%	0.41%	2.75%	2.74%	2.78%
F	0.24%	0.45%	2.91%	2.90%	2.94%
H (APV)	0.26%	0.49%	3.09%	3.08%	3.06%
I	0.26%	0.51%	3.17%	3.16%	3.20%
M	0.28%	0.57%	3.43%	3.41%	3.34%

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

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	1.38%	4.75%
MÍNIMO	-0.72%	3.41%

## > RIESGOS ASOCIADOS

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