

Fondos Mutuos SURA

Selección Acciones Asia Emergente

Agosto 2018



El Fondo SURA Selección Acciones Asia Emergente, está orientado a inversionistas que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano largo plazo. Invierte en acciones de grandes empresas de países de Asia emergente. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado nacional.

> COMENTARIO DEL MANAGER

* En julio, Asia Emergente tuvo un desempeño positivo en dólares, lo que se tornó negativo al medirlo en pesos debido al fortalecimiento de la divisa local durante el mes. En este escenario, las bolsas de esta región tuvieron un desempeño mixto, pero se vieron impulsadas por India, en medio de resultados corporativos que sorprendieron de forma positiva, y cifras macroeconómicas mejorando como los índices de actividad económica que pasaron a terreno expansivo.

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



> COMPOSICIÓN

Distribución geográfica		JUNIO	JULIO
ACCIONES	KOREA DE SUR	18%	18%
	CHINA	35%	35%
	HONG KONG	12%	12%
	TAIWAN	12%	12%
	INDIA	9%	9%
	MALASIA	2%	2%
	OTROS	11%	11%

> DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
ETF	23%
FFMM	77%
OTROS	0%

TIPO DE FONDO

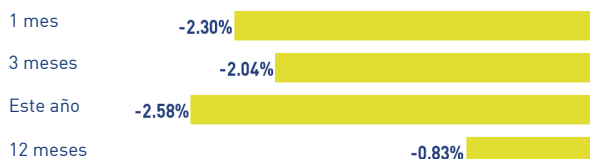
Renta Variable Internacional

PERFIL

Activo

* China rentó negativo, afectada por las tensiones comerciales, luego de que Trump redoblara la presión al proponer una fuerte subida de aranceles, aumentando del 10% al 25% el gravamen a importaciones a EE.UU. de bienes chinos. Adicionalmente, las cifras macroeconómicas siguen desacelerando, con un PIB que, si bien se ubica en línea con las expectativas, desaceleró con respecto al período anterior llegando a 6.7%, mientras los índices de actividad económica también empeoran.

RESULTADOS DEL FONDO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE SERIE E



> DISTRIBUCIÓN



> DIVERSIFICACIÓN



JULIO

> PRINCIPALES EMISORES

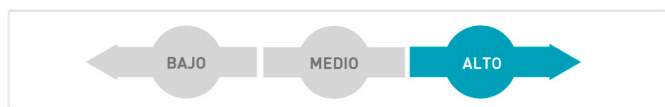
	PORCENTAJE
Fidelity Funds - Asia Focus Fund	15%
Investec Global Strategy Fund Ltd - Asian Equity Fund	15%
Invesco Funds Sicav - Asia Consumer Demand Fund	14%
Pictet - Asian Equities Ex-Japan	13%
Nordea 1 Sicav - Asian Focus Equity Fund	11%
Janus Henderson Horizon China Fund	9%
Ishares Msci South Korea Etf	8%
Ishares Msci Taiwan Etf	4%
Ishares Msci Singapore Etf	4%
Ishares Msci All Country Asia Ex Japan Etf	3%
TOTAL	94%

Fondos Mutuos SURA

Selección Acciones Asia Emergente

Agosto 2018

> NIVEL DE RIESGO



> BENEFICIOS TRIBUTARIOS

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

> PLAZO DE RESCATE

3 días

> TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN MÁXIMA (%)	TASA ANUAL DE COSTOS (TAC)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISIÓN DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	4.63	4.63	5.000 por fondo	1 - 30 Días	1.785
B	3.91	3.91	5.000 por fondo	1-180/181-360 Días	2.38/1,19
C (APV)	2.70	2.70	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.14	2.14	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.84	2.84	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	2.49	2.49	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	1.94	1.94	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.19	2.19	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	1.60	0.97	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 2017
A	-2.45%	-2.47%	-3.59%	-2.59%	21.35%
B	-2.39%	-2.29%	-3.19%	-1.89%	22.22%
C (APV)	-2.29%	-2.00%	-2.50%	-0.69%	23.71%
D (APV)	-2.25%	-1.87%	-2.18%	-0.13%	24.40%
E	-2.30%	-2.04%	-2.58%	-0.83%	23.53%
F	-2.28%	-1.95%	-2.38%	-0.48%	23.97%
H (APV)	-2.23%	-1.82%	-2.06%	0.07%	24.65%
I	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	1.68%
M	-2.17%	-1.63%	-1.62%	0.83%	25.77%

> MAYORES Y MENORES RENTABILIDADES SERIE E (3 años)

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	8.83%	39.35%
MÍNIMO	-4.90%	5.22%

> RIESGOS ASOCIADOS

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