

# Fondos Mutuos SURA Selección Acciones Chile

Enero 2019



El Fondo SURA Selección Acciones Chile está orientado a inversionistas que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano largo plazo. Invierte en Acciones de grandes empresas Chilenas con alta presencia bursátil. Fondo administrado por un equipo de reconocidos profesionales del mercado nacional.

## > COMENTARIO DEL MANAGER

\* En diciembre, el fondo SURA Selección Acciones Chile tuvo un comportamiento de -0,57%, ubicándose bajo el retorno del IPSA y los mercados emergentes, que fueron -0,13% y 2,12% respectivamente. Pese a esto, logró superar la negativa rentabilidad de los mercados desarrollados de -6,95%, en un cierre del año 2018 muy volátil; aunque no logró superar la positiva rentabilidad de mercados latinoamericanos, que experimentaron avance de 2,12% en el mes.

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



## > COMPOSICIÓN

Distribución por sector		NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACCIONES	UTILITIES	18%	19%
	COMMODITIES	19%	24%
	INDUSTRIAL	11%	10%
	CONSUMO	10%	11%
	RETAIL	8%	7%
	FINANCIERO	24%	23%
	ENERGÍA	9%	4%
	TELECOM	0%	0%
	SALUD	1%	1%
	TI	0%	0%

## > DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO

	PORCENTAJE
Large Cap	60%
Mid Cap	16%
Small Cap	24%

## TIPO DE FONDO

Renta Variable Nacional

## PERFIL

Activo

\* El comportamiento del fondo ocurrió en un contexto donde se dieron a conocer cifras mixtas en el mercado local, como la tasa de desempleo acotándose y ventas retail al alza, superando expectativas, aunque por su parte, la Actividad Económica (Imacec) pese a que experimentó un fuerte crecimiento de 4,2%, se ubicó bajo lo esperado por los analistas (4,5%). Adicionalmente, el precio de cobre experimentó caídas de más de 5%, por lo que aún no supera la barrera de los USD 3 la libra.

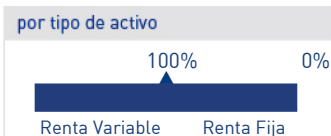
## RESULTADOS DEL FONDO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE SERIE E



## > DISTRIBUCIÓN



## > DIVERSIFICACIÓN



## DICIEMBRE

## > PRINCIPALES EMISORES

	PORCENTAJE
Sqm-B	11%
Bci	9%
Cmpc	8%
Ecl	7%
Falabella	6%
Enelam	6%
Enelchile	5%
Bsantander	5%
Cencosud	5%
Copec	4%
<b>TOTAL</b>	<b>66%</b>

## > DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

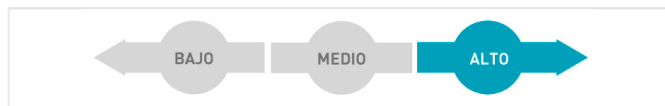
	PORCENTAJE
Peso	100.00%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

# Fondos Mutuos SURA Selección Acciones Chile

Enero 2019



## > NIVEL DE RIESGO



## > BENEFICIOS TRIBUTARIOS

APV

107 LIR

## > PLAZO DE RESCATE

\*3 días

## > TABLA DE COSTOS

SERIE	REMUNERACIÓN ANUAL (%)	TASA ANUAL DE COSTOS (TAC)	INVERSIÓN MÍNIMA (\$)	COMISION DE COLOCACIÓN DIFERIDA AL RESCATE	
				Permanencia	Comisión%
A	4.308	4.31	5.000 por fondo	1 - 30 Días	1.785
B	3.713	3.71	5.000 por fondo	1-90 / 91-180 Días	2.38 / 1,19
C (APV)	2.7	2.7	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	1.94	1.9	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.642	2.64	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	2.285	2.29	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	1.74	1.74	250 mill. Consolidado	-	-
I	2	-	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	1.6	-	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	-0.90%	-5.01%	-13.26%	-13.24%	27.08%
B	-0.85%	-4.87%	-12.74%	-12.73%	27.84%
C (APV)	-0.56%	-4.24%	-9.69%	-9.68%	32.49%
D (APV)	-0.50%	-4.05%	-8.96%	-8.95%	33.55%
E	-0.76%	-4.62%	-11.80%	-11.79%	29.21%
F	-0.73%	-4.53%	-11.48%	-11.47%	29.68%
H (APV)	-0.49%	-4.02%	-8.82%	-8.81%	33.76%
I	-0.71%	-4.47%	-10.51%	-10.51%	33.03%
M	-0.64%	-4.26%	-10.40%	-10.40%	-

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

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	18.50%	36.92%
MÍNIMO	-12.86%	-12.99%

## > RIESGOS ASOCIADOS

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