

Fondos Mutuos SURA Selección Acciones USA

Enero 2019



El Fondo Sura Selección Acciones USA está orientado a inversionistas que tengan un Perfil Activo con un horizonte de inversión de mediano largo plazo. Invierte a través de un proceso selectivo en instrumentos y sectores en Estados Unidos. Fondo clasificado con 5 Estrellas en los Ranking de fondos de LVA Índices y Mornigstar

TIPO DE FONDO

Renta Variable Internacional

PERFIL

Activo

> COMENTARIO DEL MANAGER

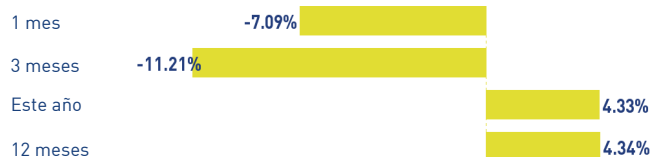
* En diciembre EEUU se vio perjudicado, debido al nerviosismo de la disputa con China, temor ante caídas de utilidades corporativas y un cierre parcial del gobierno que lleva tres semanas, lo que altera las operaciones de varias agencias públicas. En la reciente reunión de la FED la entidad decidió aumentar su tasa de referencia en 25 puntos, como lo anticipaba el mercado y optó por acotar las posibles alzas de tasas para 2019 de tres a dos.

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



* Aunque las tasas aumentarían lentamente el 2019, el mercado accionario reaccionó de forma negativa, ya que los inversionistas consideraron una postura moderada, debido a que siguen preocupados por un escenario global de desaceleración económica. La FED no expresó la suficiente preocupación, en contexto donde las cifras macroeconómicas siguen mostrándose fortalecidas, pese a una cierta corrección a la baja de los índices de actividad.

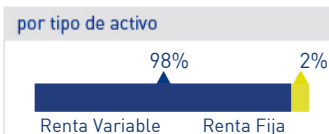
RESULTADOS DEL FONDO SURA SELECCIÓN ACCIONES USA SERIE E



> DISTRIBUCIÓN



> DIVERSIFICACIÓN



DICIEMBRE

> COMPOSICIÓN

Distribución por sector		NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACCIONES	INDUSTRIAL	9%	7%
	CONSUMO DISCRECIONAL	13%	13%
	SALUD	15%	17%
	FINANCIERO	15%	14%
	TECNOLOGÍA INFORMACIÓN	26%	25%
	OTROS	22%	24%

> PRINCIPALES EMISORES

	PORCENTAJE
US Health Care Select Sector SPDR Fund	17%
US Vanguard Communication Services ETF	13%
US Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	11%
US Financial Select Sector SPDR Fund	11%
US Technology Select Sector SPDR Fund	11%
US Invesco QQQ Trust Series 1	8%
US Industrial Select Sector SPDR Fund	7%
US Energy Select Sector SPDR Fund	5%
TOTAL	83%

> DISTRIBUCIÓN POR MONEDAS

	PORCENTAJE
Dólar	100%
TOTAL	100%

> DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTOS

	PORCENTAJE
ETF	100%
FFMM	0%
OTROS	0%

> DISTRIBUCIÓN POR MARKET

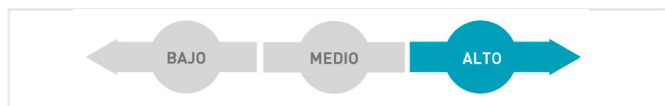
	PORCENTAJE
Large Cap	100%
Mid Cap	0%
Small Cap	0%

Fondos Mutuos SURA Selección Acciones USA

Enero 2019



> 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	2.50	5.000 por fondo	-	-
D (APV)	2.14	2.14	50 mill. Consolidado	-	-
E	2.84	2.60	50 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
F	2.48	2.48	250 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
H (APV)	1.94	1.94	250 mill. Consolidado	-	-
I	2.07	-	1.000 mill. Consolidado	1-60 Días	1.19
M	1.60	1.20	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	-7.24%	-11.65%	2.22%	2.25%	6.48%
B	-7.19%	-11.49%	2.96%	2.98%	7.24%
C (APV)	-7.08%	-11.18%	4.43%	4.45%	8.77%
D (APV)	-7.05%	-11.11%	4.81%	4.82%	9.16%
E	-7.09%	-11.21%	4.33%	4.34%	8.66%
F	-7.08%	-11.18%	4.45%	4.46%	8.78%
H (APV)	-7.04%	-11.06%	1.52%	1.52%	2.13%
I	-6.90%	-10.61%	7.05%	7.05%	11.77%
M	-6.97%	-10.87%	5.92%	5.93%	10.21%

> MAYORES Y MENORES RENTABILIDADES SERIE E (3 AÑOS)

PERIODO	MENSUAL	ANUAL
MÁXIMO	10.26%	32.61%
MÍNIMO	-9.90%	-8.06%

> RIESGOS ASOCIADOS

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