

Deuda Corporativa Latam USD

Enero 2023

El Fondo ofrece una alternativa de inversión diversificada en emisores de renta fija corporativa de la región de América Latina con un horizonte de mediano y largo plazo, asociado a un riesgo moderado.

► Comentario Portafolio Manager

El desempeño del portafolio en enero de 2023 fue de 2.3%, solamente mejor que el promedio de los fondos comparables, 2.2%, pero por debajo del rendimiento del portafolio de referencia, 2.7%. La retórica de política monetaria a nivel mundial tuvo un ajuste de expectativas importante después de que los datos de inflación se mantuvieron fuertes en las últimas observaciones del año pasado y en las primeras del año en curso. Diferentes factores son los que mantienen el rubro subyacente en niveles elevados lo cual provoca que los bancos centrales se vean presionados a continuar con sus mensajes soportando el ciclo alcista y donde la tasa terminal pudiera mantenerse durante un tiempo prolongado, mayor al esperado.

Descripción

Categoría Morningstar	Latin America Corporate Debt
Fecha de lanzamiento del Fondo	11.12.2020
Fecha de lanzamiento de la clase del Fondo "I"	11.12.2020
Fecha de lanzamiento de la clase del Fondo "A"	30.03.2021
Divisa del Fondo	USD
Comisión por Administración	"I" hasta 1.00%, "A" hasta 2.00%
Tamaño total del Fondo (USD)	49.511.762
Benchmark	J.P. Morgan Corporate Broad Diversified EMBI Broad Latin America Index
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN "I"	LU1789398580
ISIN "A"	LU1789398408
Ticker Bloomberg "I"	BBG00YPQC5C2
Ticker Bloomberg "A"	BBG00ZXT330
Tipo de distribución	Acumulativa
Inversión Inicial Mínima "I" USD	1.000.000
Inversión Inicial Mínima "A" USD	1.000

► Principales Emisores

Porcentaje

ECOPETROL SA	3.9%
YPF SOCIEDAD ANONIMA	3.8%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	3.8%
KLABIN AUSTRIA GMBH	2.5%
BANCO MERCANTIL DE NORTE	2.4%
BANCO DE BOGOTA SA	2.3%
AES ANDES SA	2.2%
CEMEX SAB DE CV	2.2%
CYDSA SAB DE CV	2.0%
INRETAIL SHOPPIN	2.0%
TOTAL	27.1%

► Moneda

USD 100%

► Rendimiento al vencimiento

6.95%

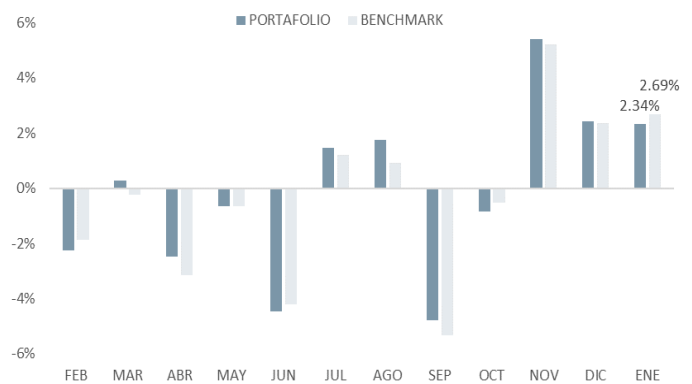
TIPO DE FONDO

Renta fija internacional

PERFIL

Activo

► Rendimiento Neto



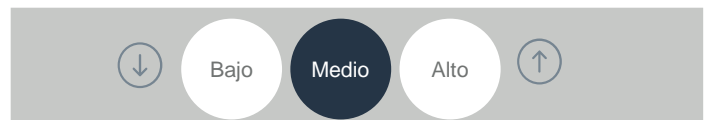
► Rendimiento Neto

A enero 2023

	Fondo	Benchmark
MES	2.34%	2.69%
2023	2.34%	2.69%
DESDE INICIO	-4.67%	-4.00%

*Inicio: Desde la fecha de lanzamiento 11.12.2020

► Nivel de riesgo



► Plazo de rescate

5 días

► Diversificación



► Administración de la Cartera

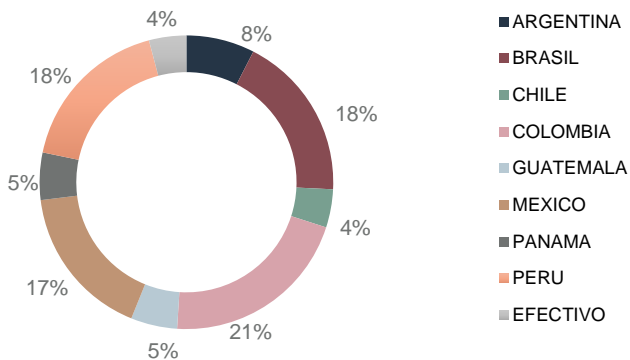
Joaquin Barrera

Director Renta Fija, 16 años de experiencia, CFA y CAIA.

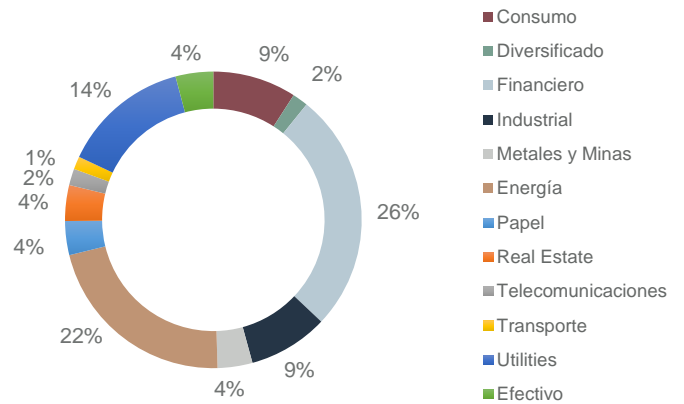
Deuda Corporativa Latam USD

Enero 2023

Distribución por País

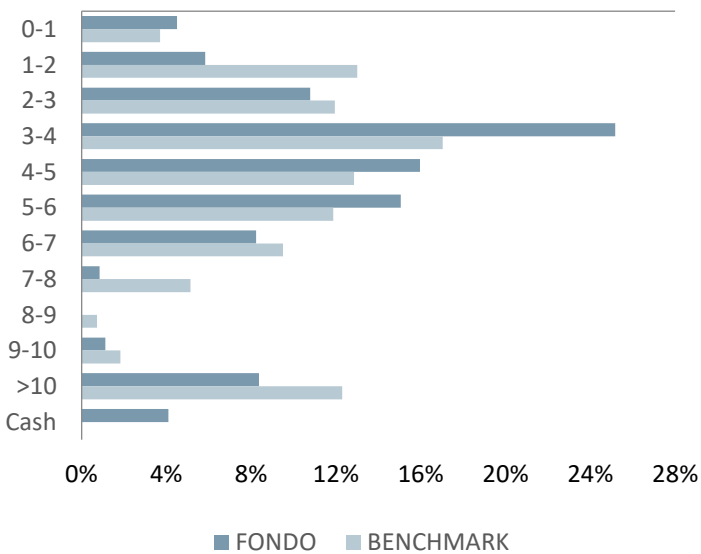


Distribución por Sector

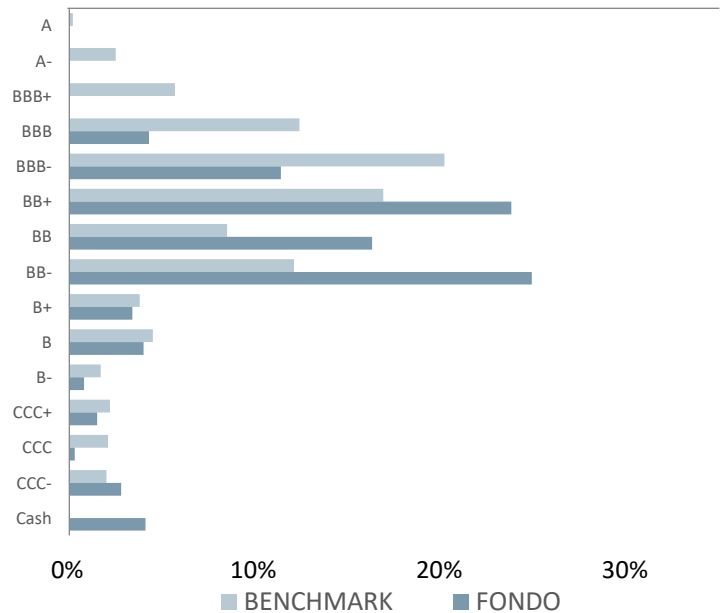


En términos generales los spreads de crédito han mejorado. La compresión en los niveles a inicio de este año ha sido de aproximadamente de 50 pb. En específico para el área de Latinoamérica los corporativos *high-yield* son los que se han recuperado más rápidamente. Los mejores sectores en enero fueron *Real Estate*, *Utilities* y *Metals & mining*.

Duración



Clasificación Crediticia



► Duración promedio **4.50 años**

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administradas por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión SURA es la línea de negocio para personas físicas de SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (SOFI). Fondos de Inversión administrados y distribuidos por SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión (suraim.com.mx). El riesgo y retorno de las inversiones del o los fondos, así como su estructura de costos, no necesariamente se corresponden con aquellos de los referentes utilizados en la comparación o con las mismas variables de los otros Fondos. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por los fondos, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los Fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en los Fondos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos. SURA IM no garantiza retornos.