

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Libre Inversión - Dinámico.
 Nombre de la Sociedad Administradora : ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.
 Serie de Cuotas : Series A-AC-AC-APV-B-C-D-E-F-H-I-J-M
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre de 2019.
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos (Expresado en Miles, Sin Decimales)

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS	52.774.224	9,73
SIN SECTOR ECONOMICO	27.443.148	5,06
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	80.217.372	14,79
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	168.547.100	31,07
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuaria y Forestal	5.353.118	0,99
Alimentos y Bebidas	281.839	0,05
Comercio	3.899.686	0,72
Comercio y Distribucion	17.037.574	3,14
Comunicaciones	5.317.355	0,98
Construcción e Inmobiliario	7.957.798	1,47
Energia	12.531.647	2,31
Financiero	55.981.190	10,30
Industrial	7.830.971	1,44
Mineria	4.933.686	0,91
Otros Productos y Servicios	17.877.161	3,30
Salud	8.403.003	1,55
Servicios	18.125.133	3,34
SIN SECTOR ECONOMICO	5.997.304	1,11
Tecnología	6.957.196	1,28
Transporte	10.756.032	1,98
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	78.081.004	14,39
DEPOSITOS V/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	17.612.661	3,25
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	1.836.711	0,34
PAGARES DE EMPRESAS		
Financiero	1.817.209	0,33
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	537.262.750	99,04
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	537.262.750	99,04
OTROS ACTIVOS	7.204.833	0,96
TOTAL ACTIVOS	544.467.583	100,00
TOTAL PASIVOS	(5.866.465)	
TOTAL PATRIMONIO	538.601.118	

Clasificación de Riesgo de los Activos

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 14,39% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA/AA+/AA-/AA o N+1 representan un 56,54% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A+/A- o N+2 representan un 7,72% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N+3 representan un 5,59% del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N+4 representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N+5 representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 14,80% del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0,00% del total del activo del fondo.

Composición de la Cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 21,82% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 62,64% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1127 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción al precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

Contratos de Forward de Compra o Venta

Monto Comprometido (M\$)	Valor de mercado de los Contratos (M\$)
59.109.347	57.373.931

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración Fija de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la serie A es de hasta 2,022% IVA incluido
- Para la serie AC es de hasta un 1,250% IVA incluido
- Para la serie AC-APV es de hasta un 0,950% Exenta de IVA
- Para la serie B es de hasta un 1,765% IVA incluido
- Para la serie C es de hasta un 1,375% Exenta de IVA
- Para la serie D es de hasta un 0,340% Exenta de IVA
- Para la serie E es de hasta un 1,439% IVA incluido
- Para la serie F es de hasta un 1,279% IVA incluido
- Para la serie H es de hasta un 0,250% Exenta de IVA
- Para la serie I es de hasta un 0,952% IVA incluido
- Para la serie J es de hasta un 0,764% IVA incluido
- Para la serie M es de hasta un 0,250% IVA incluido

b) La remuneración Variable de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0,00%
- Para la Serie AC es de un 0,00%
- Para la Serie AC-APV es de un 0,00%
- Para la Serie B es de un 0,00%
- Para la Serie C es de un 0,00%
- Para la Serie D es de un 0,00%
- Para la Serie E es de un 0,00%
- Para la Serie F es de un 0,00%
- Para la Serie H es de un 0,00%
- Para la Serie I es de un 0,00%
- Para la Serie J es de un 0,00%
- Para la Serie M es de un 0,00%

c) La remuneración Fija devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0,54%
- Para la Serie AC es de un 1,250%
- Para la Serie AC-APV es de un 1,25%
- Para la Serie B es de un 0,47%
- Para la Serie C es de un 0,37%
- Para la Serie D es de un 0,25%
- Para la Serie E es de un 0,38%
- Para la Serie F es de un 0,34%
- Para la Serie H es de un 0,21%
- Para la Serie I es de un 0,25%
- Para la Serie J es de un 0,76%
- Para la Serie M es de un 0,59%

d) La remuneración Variable devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0,00%
- Para la Serie AC es de un 0,00%
- Para la Serie AC-APV es de un 0,00%
- Para la Serie B es de un 0,00%
- Para la Serie C es de un 0,00%
- Para la Serie D es de un 0,00%
- Para la Serie E es de un 0,00%
- Para la Serie F es de un 0,00%
- Para la Serie H es de un 0,00%
- Para la Serie I es de un 0,00%
- Para la Serie J es de un 0,00%
- Para la Serie M es de un 0,00%

Series de operación

a) Cuotas de operación establecidos según el reglamento interno del Fondo .

- Para la Serie A es de un 0,00%
- Para la Serie AC es de un 0,00%
- Para la Serie AC-APV es de un 0,00%
- Para la Serie B es de un 0,00%
- Para la Serie C es de un 0,00%
- Para la Serie D es de un 0,00%
- Para la Serie E es de un 0,00%
- Para la Serie F es de un 0,00%
- Para la Serie H es de un 0,00%
- Para la Serie I es de un 0,00%
- Para la Serie J es de un 0,00%
- Para la Serie M es de un 0,00%

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un:

- Para la Serie A es de un 0,00%
- Para la Serie AC es de un 0,00%
- Para la Serie AC-APV es de un 0,00%
- Para la Serie B es de un 0,00%
- Para la Serie C es de un 0,00%
- Para la Serie D es de un 0,00%
- Para la Serie E es de un 0,00%
- Para la Serie F es de un 0,00%
- Para la Serie H es de un 0,00%
- Para la Serie I es de un 0,00%
- Para la Serie J es de un 0,00%
- Para la Serie M es de un 0,00%

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A es de un M\$ 0
- Para la Serie AC es de un M\$ 0
- Para la Serie AC-APV es de un M\$ 0
- Para la Serie B es de un M\$ 0
- Para la Serie C es de un M\$ 0
- Para la Serie D es de un M\$ 0
- Para la Serie E es de un M\$ 0
- Para la Serie F es de un M\$ 0
- Para la Serie H es de un M\$ 0
- Para la Serie I es de un M\$ 0
- Para la Serie J es de un M\$ 0
- Para la Serie M es de un M\$ 0

Otros gastos

Este Fondo Mutuo no establece en su reglamento interno, otros gastos atribuibles al Fondo.

Comisiones de colocación

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los participantes, según reglamento interno, es la siguiente:

- Para la Serie A entre 1 y 30 días 1,780% IVA incluido
- Para la Serie AC Sin Comisión
- Para la Serie AC-APV Sin Comisión
- Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,38% IVA incluido
- Para la Serie B entre 181 y 360 días 1,19% IVA incluido
- Para la Serie C Sin Comisión
- Para la Serie D Sin Comisión
- Para la Serie E entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
- Para la Serie F entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
- Para la Serie H Sin Comisión
- Para la Serie I entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
- Para la Serie M entre 1 y 180 días 0,50% IVA incluido

Informe acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
SERIE A							
REAL	- 0,0052	1,2982	0,4309	3,5363	0,2900	-	-
NOMINAL	0,1928	1,8254	0,6048	6,1518	0,4987	-	-
SERIE AC							
REAL	0,0582	1,4956	0,4961	4,3391	0,3546	-	-
NOMINAL	0,2564	2,0239	0,6701	6,9748	0,5634	-	-
SERIE AC-							
REAL	0,0829	1,5722	0,5214	4,6521	0,3796	-	-
NOMINAL	0,2811	2,1009	0,6955	7,2957	0,5885	-	-
SERIE B							
REAL	0,0159	1,3639	0,4526	3,8028	0,3115	-	-
NOMINAL	0,2140	1,8914	0,6265	6,4250	0,5203	-	-
SERIE C							
REAL	0,0479	1,4635	0,4855	4,2082	0,3441	-	-
NOMINAL	0,2461	1,9916	0,6595	6,8406	0,5529	-	-
SERIE D							
REAL	0,0837	1,5748	0,5222	4,6625	0,3805	-	-
NOMINAL	0,2820	2,1035	0,6963	7,3064	0,5894	-	-
SERIE E							
REAL	0,0427	1,4472	0,4801	4,1419	0,3388	-	-
NOMINAL	0,2409	1,9752	0,6541	6,7726	0,5476	-	-
SERIE F							
REAL	0,0559	1,4883	0,4937	4,3093	0,3522	-	-
NOMINAL	0,2541	2,0165	0,6677	6,9443	0,5610	-	-
SERIE H							
REAL	0,0956	1,6119	0,5345	4,8144	0,3926	-	-
NOMINAL	0,2939	2,1408	0,7086	7,4621	0,6015	-	-
SERIE I							
REAL	0,0827	1,5717	0,5212	4,6500	0,3795	-	-
NOMINAL	0,2810	2,1004	0,6953	7,2936	0,5884	-	-
SERIE J							
REAL	0,0993	1,6235	0,5383	-	-	-	-
NOMINAL	0,2976	2,1524	0,7124	-	-	-	-
SERIE M							
REAL	- 0,1977	- 0,5178	- 0,1729	- 1,4717	- 0,1235	-	-
NOMINAL	-	-	-	1,0173	0,0844	-	-
Variación UF	0,198%		0,520%		2,526%		6,956%

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.