

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : SURA Estrategia Conservadora
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO Libre Inversión Extranjera y Derivados
 Nombre de la Sociedad Administradora : ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.
 Serie de Cuotas : Series ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV-A-AC-B-C-D-E-F-H-J-K-S-1
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio de 2015
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fond: : Pesos (Expresado en Miles, Sin Decimal).

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Agropecuario y Foresta	87.665	0,27
Alimentos y Bebidas	117.516	0,36
Comercio y Distribucion	76.567	0,24
Energia	385.199	1,20
Financiero	99.305	0,31
Servicios	60.919	0,19
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	827.171	2,57
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS		
Financiero	606.330	1,88
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	7.217.700	22,39
Mineria	136.465	0,42
SIN SECTOR ECONOMICO	2.091.643	6,49
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	10.052.138	31,19
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	5.531.631	17,16
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuario y Foresta	400.996	1,24
Comercio	273.726	0,85
Comercio y Distribucion	741.285	2,30
Comunicaciones	431.380	1,34
Construcción / Inmobiliario	155.140	0,48
Energia	228.619	0,71
Financiero	658.958	2,04
Industrial	25.838	0,08
Salud	93.019	0,29
Servicios	290.552	0,90
SIN SECTOR ECONOMICO	927.162	2,88
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	9.124.700	28,31
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	1.373.196	4,26
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	54.933	0,17
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	20.311.135	63,01
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	31.100.444	96,78
OTROS ACTIVOS	1.044.589	3,24
TOTAL ACTIVOS	32.235.033	100,00
TOTAL PASIVOS	(3.011.727)	
TOTAL PATRIMONIO	31.933.306	

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 28,31% 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 32,67% de 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 4,53% del total de activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0,07% 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 de 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 31,36% 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 de 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 5,46% del total del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 366 días representan un 57,55% del total del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2.616 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 de Venta	
Monto Comprometido de los Contratos (M\$)	Monto Mercad de los Contratos (M\$)
4.872.768	4.915.07

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 el A es de hasta un 4,87% IVA incluido;
 - Para el B es de hasta un 3,91% IVA incluido;
 - Para el C es de hasta un 2,50% Exenta de IV;
 - Para el D es de hasta un 2,05% Exenta de IV;
 - Para el E es de hasta un 2,84% IVA incluido;
 - Para el F es de hasta un 2,46% IVA incluido;
 - Para el H es de hasta un 1,85% Exenta de IV;
 - Para el AC-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IV;
 - Para el AC es de hasta un 2,93% 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 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 AC-APV es de un 0,00%
 - Para la Serie AC 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 2,60%
 - Para la Serie B es de un 2,30%
 - Para la Serie C es de un 1,35%
 - Para la Serie D es de un 1,20%
 - Para la Serie E es de un 1,60%
 - Para la Serie F es de un 1,40%
 - Para la Serie H es de un 1,00%
 - Para la Serie AC-APV es de un 0,00%
 - Para la Serie AC es de un 0,00%
 - 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 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 AC-APV es de un 0,00%
 - Para la Serie AC es de un 0,00%

Gastos de operación

- a) Gastos de operación establecidos según el reglamento interno del Fondo
 - Para la Serie A 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 AC-APV es de un 0,00%
 - Para la Serie AC 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 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 AC-APV es de un 0,00%
 - Para la Serie AC es de un 0,00%
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron
 - Para la Serie A es de un M\$ (
 - Para la Serie B es de un M\$ (
 - Para la Serie C es de un M\$ (
 - Para la Serie D es de un M\$ (
 - Para la Serie E es de un M\$ (
 - Para la Serie F es de un M\$ (
 - Para la Serie H es de un M\$ (
 - Para la Serie AC-APV es de un M\$ (
 - Para la Serie AC es de un M\$ (

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 1,79%
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,38%
 - Para la Serie B entre 181 y 360 días 1,19%
 - Para la Serie C Sin Comisor
 - Para la Serie D Sin Comisor
 - Para la Serie E entre 1 y 60 días 1,19%
 - Para la Serie F entre 1 y 60 días 1,19%
 - Para la Serie H Sin Comisor
 - Para la Serie AC-APV Sin Comisor
 - Para la Serie AC Sin Comision

<< Infórmese 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	Último Mes	Último Trimestre (*)		Últimos 12 Meses (*)		Últimos 3 Años (*)	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
serie A							
REAL	- 0,1955	- 1,9762	- 0,6631	2,0021	0,1653	1,1476	0,0951
NOMINAL	0,1179	- 0,5423	- 0,1811	6,0754	0,4927	14,2554	0,3709
serie B							
REAL	- 0,1709	- 1,9029	- 0,6384	2,3085	0,1904	1,6763	0,1386
NOMINAL	0,1426	- 0,4679	- 0,1562	6,3941	0,5178	16,0564	0,4145
serie C							
REAL	- 0,0929	- 1,6702	- 0,5599	3,2852	0,2697	3,1031	0,2550
NOMINAL	0,2208	- 0,2319	- 0,0774	7,4097	0,5974	21,0110	0,5311
serie D							
REAL	- 0,0806	- 1,6335	- 0,5475	3,4402	0,2823	3,3929	0,2784
NOMINAL	0,2332	- 0,1946	- 0,0649	7,5710	0,6100	22,0345	0,5547
serie E							
REAL	- 0,1134	- 1,7315	- 0,5805	3,0273	0,2488	2,6296	0,2165
NOMINAL	0,2002	- 0,2940	- 0,0981	7,1416	0,5765	19,3514	0,4926
serie F							
REAL	- 0,0970	- 1,6825	- 0,5640	3,2335	0,2655	3,1377	0,2578
NOMINAL	0,2167	- 0,2443	- 0,0815	7,3560	0,5933	21,1331	0,5340
SERIE H							
REAL	- 0,0642	- 1,5844	- 0,5309	3,6473	0,2990	-	-
NOMINAL	0,2497	- 0,1448	- 0,0483	7,7863	0,6268	-	-
serie J							
REAL	- 0,3131	- 1,4417	- 0,4829	- 3,8400	- 0,3258	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie K							
REAL	- 0,3131	- 1,4417	- 0,4829	- 3,8400	- 0,3258	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie S							
REAL	- 0,3131	- 1,4417	- 0,4829	- 3,8400	- 0,3258	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie T							
REAL	- 0,3131	- 1,4417	- 0,4829	- 3,8400	- 0,3258	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE AC							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	24.982,9600		24.622,7800		24.023,6100		22.627,3600

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.