

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 Estrategia 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
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre de 2015
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos (Expresado en Mils, Sin Decimal)

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Mils de \$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Agropecuario y Forestal	22.987	0,06
Alimentos y Bebidas	40.456	0,11
Comercio y Distribución	71.078	0,19
Energía	282.909	0,73
Financiero	178.738	0,47
Servicios	40.999	0,11
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	637.207	1,67
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS		
SIN SECTOR ECONOMICO	1.185.587	3,12
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	8.731.745	22,86
Salud	358.095	0,94
SIN SECTOR ECONOMICO	1.224.929	3,21
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	11.500.356	30,22
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	8.960.314	23,55
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuario y Forestal	464.210	1,22
Alimentos y Bebidas	650.194	2,23
Comercio	280.326	0,74
Comercio y Distribución	584.434	1,54
Comunicaciones	183.624	0,48
Construcción / Inmobiliario	157.329	0,41
Energía	553.689	1,49
Financiero	694.531	2,38
Industrial	355.999	0,94
Salud	95.459	0,25
Servicios	293.492	0,77
SIN SECTOR ECONOMICO	766.563	2,02
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	9.555.906	25,11
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	597.240	1,57
LETTRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	53.370	0,14
PAGARES DE EMPRESAS		
Financiero	99.071	0,26
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	24.745.751	65,03
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	36.883.314	96,92
OTROS ACTIVOS	1.172.287	3,08
TOTAL ACTIVOS	38.055.601	100,00
TOTAL PASIVOS	594.839,1	
TOTAL PATRIMONIO	37.060.772	

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 25,11% 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 38,81% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A,AA-,A- o N-2 representan un 2,77% 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 0,02% 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 30,22% 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 2,72% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 62,24% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2.695 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.

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 IVA
 - Para el D es de hasta un 2,05% Exenta de IVA
 - Para el E es de hasta un 2,26% IVA incluido
 - Para el F es de hasta un 2,49% IVA incluido
 - Para el H es de hasta un 1,85% Exenta de IVA
 - Para el I es de hasta un 2,07% IVA incluido
 - Para el AC-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IVA
 - 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 I 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 0,20%
 - 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 I es de un 0,00%
 - Para la Serie AC-APV 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 I es de un 0,00%
 - Para la Serie AC-APV 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 I 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 I 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\$ 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 AC-APV es de un M\$ 0
 - Para la Serie AC 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 1,75%
 - 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 Comisión
 - Para la Serie D Sin Comisión
 - 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 Comisión
 - Para la Serie I entre 1 y 60 días 1,19%
 - Para la Serie AC-APV Sin Comisión
 - Para la Serie AC Sin Comisión

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

Contratos de Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido de los Contratos (M\$)	Monto Mercado de los Contratos (M\$)
771.304	78.2566

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	- 1,8982	- 0,2720	- 0,0907	0,1089	0,0091	1,4728	0,1219
NOMINAL	- 1,3037	1,1807	0,3920	4,9920	0,4068	17,2297	0,4425
serie B							
REAL	- 1,8740	- 0,1966	- 0,0656	0,4097	0,0341	1,9473	0,1608
NOMINAL	- 1,2793	1,2573	0,4174	5,3074	0,4319	18,8820	0,4816
serie C							
REAL	- 1,7973	0,0427	0,0142	1,3682	0,1133	3,3377	0,2740
NOMINAL	- 1,2022	1,5000	0,4975	6,3127	0,5114	23,8126	0,5951
serie D							
REAL	- 1,7852	0,0805	0,0268	1,5203	0,1258	3,6021	0,2953
NOMINAL	- 1,1900	1,5384	0,5102	6,4723	0,5240	24,7654	0,6165
serie E							
REAL	- 1,8175	- 0,0203	- 0,0068	1,1151	0,0925	2,8711	0,2362
NOMINAL	- 1,2225	1,4361	0,4764	6,0473	0,4905	22,1430	0,5571
serie F							
REAL	- 1,8014	0,0301	0,0100	1,3175	0,1091	3,3668	0,2763
NOMINAL	- 1,2063	1,4872	0,4933	6,2595	0,5072	23,9172	0,5974
SERIE H							
REAL	- 1,7691	0,1310	0,0436	1,7235	0,1425	-	-
NOMINAL	- 1,1738	1,5896	0,5271	6,6854	0,5407	-	-
SERIE AC							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	25.346,8900		24.982,9600		24.168,0200		22.591,0500

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.