

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : SURA Estrategia Equilibrada
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO Libre Inversión Extranjero y Derivado
 Nombre de la Sociedad Administrador : ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.
 Serie de Cuotas : Series A-B-C-D-E-F-H-S-T
 Fecha de la Cartera de Inversión : 31 de Diciembre de 2011
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos (Expresado en Miles, Sin Decima)

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	1,973,124	43.26
SIN SECTOR ECONOMICO	449,005	9.84
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	2,422,129	53.11
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	837,856	18.37
BONOS DE EMPRESAS		
Alimentos y Bebidas	11,730	0.26
Comunicaciones	23,538	0.52
Construcción / Inmobiliario	8,433	0.18
Financiero	30,724	0.67
Otros Productos y Servicios	20,354	0.45
Servicios	70,891	1.55
Transporte	24,721	0.54
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	1,013,951	22.23
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	12,096	0.27
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	2,054,294	45.04
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4,476,423	98.15
OTROS ACTIVOS	84,358	1.85
TOTAL ACTIVOS	4,560,781	100.00
TOTAL PASIVOS	(38,713)	
TOTAL PATRIMONIO	4,522,068	

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 22.23% del total del activo del fondo
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación d riesgo de categoría AAA,AA+,AA-,AA o N-1 representan un 22.02% del total del activo del fondo
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación c riesgo de categoría A,A+,A- o N-2 representan un 0.60% del total d activo del fondo
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación d riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0.19% del total del acti del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación c riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0.00% del total d activo del fondo
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación c riesgo de categoría C o D representan un 0.00% del total del acti del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación d riesgo de categoría E o N-5 representan un 0.00% del total del acti del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificació de riesgo representan un 53.11% del total del activo del fond
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación c riesgo distinta de las anteriores representan un 0.00% del total d activo del fondo

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administrador

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

- Para el A es de hasta un 4.87% IVA incluíd
- Para el B es de hasta un 3.91% IVA incluíd
- 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 incluíd
- Para el F es de hasta un 2.49% IVA incluíd
- Para el H es de hasta un 1.85% Exenta de IV.
- Para el S es de hasta un 3.38% Exenta de IV.
- Para el T es de hasta un 2.28% IVA incluíd

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

- 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 S es de un 0.00%
- Para la Serie T es de un 0.00%

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

- Para la Serie A es de un 3.97%
- Para la Serie B es de un 3.91%
- Para la Serie C es de un 1.84%
- Para la Serie D es de un 1.64%
- Para la Serie E es de un 2.94%
- Para la Serie F es de un 2.48%
- Para la Serie H es de un 0.00%
- Para la Serie S es de un 0.00%
- Para la Serie T es de un 0.00%

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

- 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 S es de un 0.00%
- Para la Serie T es de un 0.00%

Gastos de operación

a) Gastos de operación establecidos según el reglamento interno del Fond

- 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 S es de un 0.00%
- Para la Serie T es de un 0.00%

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a

- 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 S es de un 0.00%
- Para la Serie T es de un 0.00%

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron

- Para la Serie A es de un M\$ 1
- Para la Serie B es de un M\$ 1
- Para la Serie C es de un M\$ 1
- Para la Serie D es de un M\$ 1
- Para la Serie E es de un M\$ 1
- Para la Serie F es de un M\$ 1
- Para la Serie H es de un M\$ 1
- Para la Serie S es de un M\$ 1
- Para la Serie T es de un M\$ 1

Otros gastos

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

Comisiones de colocación

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los participes, según reglamento interno, es la sigui

- Para la Serie A entre 1 y 30 días 1,785%
- Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,380%
- Para la Serie B entre 181 y 360 días 1,190%
- Para la Serie C Sin Comisión
- Para la Serie D Sin Comisión
- Para la Serie E entre 1 y 60 días 1,190%
- Para la Serie F entre 1 y 60 días 1,190%
- Para la Serie H Sin Comisión
- Para la Serie S Sin Comisión
- Para la Serie T Sin Comisión

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

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o lgi a 365 días representan un 0.67% del total del activo del fond
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 3i días representan un 44.37% del total del activo del fond
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fonc es de 1252 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promed ponderado de los vencimientos de sus flujos de ca (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor preser de cada flujo como proporción el precio del instrumento y p "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de l instrumentos componentes de dicha carterá

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	
Contratos de Forward de Compra o de Vent	
Monto Comprometid	Valor de mercad de los Contratos
(M\$)	(M\$)
602,606	596,482

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	- 0.9616	1.9801	0.6557	0.2433	0.0203	- 15.2264	- 0.4578
NOMINAL	- 0.6007	2.9840	0.9849	2.3344	0.1925	- 7.8564	- 0.2270
serie B							
REAL	- 0.9325	1.9184	0.6354	0.9501	0.0788	- 12.9099	- 0.3832
NOMINAL	- 0.5958	2.9988	0.9898	3.0250	0.2487	- 5.4469	- 0.1555
serie C							
REAL	- 0.8989	2.5581	0.8455	2.5581	0.2107	- 9.0722	- 0.2638
NOMINAL	- 0.4207	3.5384	1.1658	4.7068	0.3840	- 1.1383	- 0.0318
serie D							
REAL	- 0.6961	2.6378	0.8716	2.8846	0.2373	- 6.9566	- 0.2001
NOMINAL	- 0.4037	3.5906	1.1828	5.0969	0.4151	1.1947	0.0330
serie E							
REAL	- 0.8989	2.3201	0.7675	1.8475	0.1527	- 10.3659	- 0.3035
NOMINAL	- 0.5193	3.2335	1.0664	3.9185	0.3208	- 2.6490	- 0.0745
serie F							
REAL	- 0.6652	2.5171	0.8321	2.5171	0.2074	- 9.1278	- 0.2655
NOMINAL	- 0.4752	3.3706	1.1111	4.5089	0.3682	- 1.2972	- 0.0363
SERIE H							
REAL	- 0.2326	- 0.9238	- 0.3089	- 2.0548	- 0.1729	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE S							
REAL	- 0.2326	- 0.9238	- 0.3089	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE T							
REAL	- 0.2326	- 0.9238	- 0.3089	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	23,309.5600		23,091.0300		22,840.7500		21,455.5500

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.