

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 : 31 de Diciembre de 2015
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : 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 EMOSORES NACIONALES		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Agropecuaria y Forestal	129.409	0,17
Alimentos y Bebidas	139.169	0,18
Comercio y Distribución	351.853	0,45
Energía	480.123	0,62
Financiero	238.310	0,31
Otros Productos y Servicios	28.560	0,04
Salud	42.989	0,06
Servicios	49.575	0,06
Tecnología	36.737	0,05
Transporte	45.674	0,06
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMOSORES NACIONALES	1.542.599	2,00
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMOSORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	16.575.293	21,34
Salud	590.617	0,76
SIN SECTOR ECONOMICO	4.472.983	5,73
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMOSORES EXTRANJEROS	21.587.993	27,80
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMOSORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	17.490.318	22,54
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuaria y Forestal	754.152	0,97
Alimentos y Bebidas	851.669	1,10
Comercio	278.183	0,36
Comercio y Distribución	695.415	0,90
Comunicaciones	430.931	0,55
Construcción / Inmobiliario	581.699	0,75
Energía	1.358.173	1,75
Financiero	1.379.974	1,78
Industrial	601.689	0,78
Otros Productos y Servicios	100.103	0,13
Salud	94.534	0,12
Servicios	488.038	0,63
SIN SECTOR ECONOMICO	700.995	0,90
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	22.976.705	29,62
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	3.551.245	4,57
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	52.069	0,07
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMOSORES NACIONALES	52.385.692	67,60
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	75.516.484	97,30
OTROS ACTIVOS	2.685.372	2,70
TOTAL ACTIVOS	77.997.992	100,00
TOTAL PASIVOS	(1.147.337)	
TOTAL PATRIMONIO	76.424.835	

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 29,62% 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 37,52% del total del activo del fondo.
 c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A+, A-, A- o N-2 representan un 2,28% 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 0,08% 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 27,80% 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 7,46% del total del activo del fondo.
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 60,07% del total del activo del fondo.
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2915 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 el 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 2,84% 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 2,49% 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 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 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%

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%
- 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 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 partícipes, 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 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\$)
1.339.595	1.349.304

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	- 1,1982	- 0,3012	- 0,1005	0,7640	0,0634	1,5684	0,1298
NOMINAL	- 1,0798	0,8088	0,2689	4,8637	0,3965	17,5705	0,4506
SERIE AC							
REAL	- 0,9811	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	- 0,8624	-	-	-	-	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	- 0,9811	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	- 0,8624	-	-	-	-	-	-
serie B							
REAL	- 1,1730	- 0,2258	- 0,0753	1,0667	0,0885	1,9874	0,1641
NOMINAL	- 1,0546	0,8850	0,2941	5,1788	0,4216	19,0318	0,4851
serie C							
REAL	- 1,0933	0,0134	0,0045	2,0315	0,1677	3,3381	0,2740
NOMINAL	- 0,9747	1,1269	0,3742	6,1828	0,5012	23,8240	0,5953
serie D							
REAL	- 1,0807	0,0513	0,0171	2,1847	0,1803	3,5764	0,2933
NOMINAL	- 0,9621	1,1652	0,3869	6,3422	0,5137	24,6826	0,6146
serie E							
REAL	- 1,1142	- 0,0496	- 0,0165	1,7768	0,1469	2,8795	0,2368
NOMINAL	- 0,9957	1,0632	0,3532	5,9177	0,4802	22,1826	0,5581
serie F							
REAL	- 1,0975	0,0008	0,0003	1,9805	0,1636	3,3616	0,2759
NOMINAL	- 0,9789	1,1142	0,3700	6,1297	0,4970	23,9083	0,5972
SERIE H							
REAL	- 1,0639	0,1017	0,0339	2,3892	0,1970	0,5417	0,0450
NOMINAL	- 0,9453	1,2162	0,4038	6,5551	0,5305	14,0411	0,3656
SERIE I							
REAL	- 1,0277	- 0,8242	- 0,2755	-	-	-	-
NOMINAL	- 0,9091	0,2800	0,0932	-	-	-	-
Valor UF	25.629,0900		25.346,8900		24.627,1000		22.840,7500

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.