

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : SURA ESTRATEGIA EQUILBRADA  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO Libre Inversión Extranjero y Derivados  
 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-M-S-SURA-T  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Marzo de 2020  
 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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES</b>		
Agropecuaria y Forestal	36.079	0,17
Alimentos y Bebidas	340.704	1,59
Comercio	63.418	0,30
Construcción / Inmobiliario	109.099	0,51
Energía	197.327	0,92
Financiero	335.021	1,55
Industrial	159.204	0,74
Otros Productos y Servicios	105.429	0,49
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS</b>		
Financiero	1.292.684	6,02
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>2.638.965</b>	<b>12,29</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
<b>OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Financiero	9.856.470	45,90
SIN SECTOR ECONOMICO	1.348.215	6,28
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>11.204.685</b>	<b>52,17</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>		
<b>BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiero	719.840	3,35
<b>BONOS DE EMPRESAS</b>		
Agropecuaria y Forestal	276.124	1,29
Alimentos y Bebidas	48.594	0,23
Comercio y Distribución	442.143	2,06
Construcción / Inmobiliario	6.647	0,03
Energía	562.768	2,62
Financiero	337.264	1,57
Industrial	65.205	0,30
Minería	243.410	1,13
Otros Productos y Servicios	471.730	2,20
Servicios	733.700	3,42
SIN SECTOR ECONOMICO	421.460	1,96
Tecnología	241.377	1,12
Transporte	56.170	0,26
<b>BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL</b>		
Financiero	2.057.959	9,58
<b>DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiero	112.114	0,52
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	<b>6.796.505</b>	<b>31,65</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>20.640.155</b>	<b>96,11</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>835.120</b>	<b>3,89</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21.475.275</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 486.730 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20.988.545</b>	

**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 9,58% 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 19,80% 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 6,16% 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 1,57% 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 59,00% 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 10,05% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 31,65% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3958 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 la Serie A es de hasta un 4,865% IVA incluido
  - Para la Serie AC es de hasta un 2,93% IVA incluido
  - Para la Serie AC-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IVA
  - Para la Serie B es de hasta un 3,913% IVA incluido
  - Para la Serie C es de hasta un 2,50% Exenta de IVA
  - Para la Serie D es de hasta un 2,050% Exenta de IVA
  - Para la Serie E es de hasta un 2,842% IVA incluido
  - Para la Serie F es de hasta un 2,485% IVA incluido
  - Para la Serie H es de hasta un 1,85% Exenta de IVA
  - Para la Serie I es de hasta un 2,07% IVA incluido
  - Para la Serie M es de hasta un 1,60% 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 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 3,30%
  - Para la Serie AC es de un 2,30%
  - Para la Serie AC-APV es de un 0,00%
  - Para la Serie B es de un 3,11%
  - Para la Serie C es de un 1,70%
  - Para la Serie D es de un 1,50%
  - Para la Serie E es de un 2,40%
  - Para la Serie F es de un 2,10%
  - Para la Serie H es de un 1,25%
  - Para la Serie I es de un 0,00%
  - Para la Serie M es de un 0,87%
- 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 M 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 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 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%

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
Contratos de Forward de Compra o de Venta		
Monto Comprometido		Valor de mercado de los Contratos
(M\$)		(M\$)
6.698.660		6.698.660

- 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 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 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 partícipes, según reglamento interno, es la siguiente:

- Para la Serie A entre 1 y 30 días 1,785% IVA incluido
- Para la Serie AC Sin Comision
- Para la Serie AC-APV Sin Comision
- 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 Comision
- Para la Serie D Sin Comision
- 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 Comision
- 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

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
<b>SERIE A</b>							
REAL	- 9,3353	- 12,5472	- 4,3707	- 9,3831	- 0,8177	- 3,4144	- 0,2891
NOMINAL	- 8,9092	- 11,6591	- 4,0480	- 5,9915	- 0,5136	- 2,6628	- 0,0749
<b>SERIE AC</b>							
REAL	- 9,2592	- 12,3223	- 4,2887	- 8,3487	- 0,7239	- 2,3473	- 0,1977
NOMINAL	- 8,8327	- 11,4318	- 3,9658	- 4,9185	- 0,4194	0,5992	0,0166
<b>SERIE AC-APV</b>							
REAL	- 0,4678	- 1,0054	- 0,3363	- 3,6077	- 0,3057	- 2,5416	- 0,2143
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE B</b>							
REAL	- 9,3207	- 12,5058	- 4,3556	- 9,2100	- 0,8019	- 3,2379	- 0,2739
NOMINAL	- 8,8945	- 11,6172	- 4,0329	- 5,8120	- 0,4977	- 2,1282	- 0,0597
<b>SERIE C</b>							
REAL	- 9,2126	- 12,1994	- 4,2440	- 7,9218	- 0,6854	- 1,7836	- 0,1499
NOMINAL	- 8,7859	- 11,3077	- 3,9210	- 4,4756	- 0,3808	2,3515	0,0646
<b>SERIE D</b>							
REAL	- 9,1973	- 12,1558	- 4,2282	- 7,7371	- 0,6688	- 1,5868	- 0,1332
NOMINAL	- 8,7705	- 11,2636	- 3,9050	- 4,2840	- 0,3642	2,9679	0,0813
<b>SERIE E</b>							
REAL	- 9,2665	- 12,3521	- 4,2996	- 8,5654	- 0,7434	- 2,4692	- 0,2081
NOMINAL	- 8,8400	- 11,4620	- 3,9767	- 5,1433	- 0,4391	0,2230	0,0062
<b>SERIE F</b>							
REAL	- 9,2434	- 12,2867	- 4,2758	- 8,2901	- 0,7186	- 2,1759	- 0,1832
NOMINAL	- 8,8168	- 11,3959	- 3,9528	- 4,8577	- 0,4141	1,1297	0,0312
<b>SERIE H</b>							
REAL	- 9,1781	- 12,1011	- 4,2083	- 7,5056	- 0,6481	- 1,3403	- 0,1124
NOMINAL	- 8,7512	- 11,2084	- 3,8851	- 4,0439	- 0,3434	3,7436	0,1021
<b>SERIE I</b>							
REAL	- 9,0911	- 11,9155	- 4,1410	- 7,2617	- 0,6263	- 1,4695	- 0,1233
NOMINAL	- 8,6638	- 11,0209	- 3,8175	- 3,7908	- 0,3215	3,3365	0,0912
<b>SERIE M</b>							
REAL	- 9,1616	- 12,0725	- 4,1979	- 7,4311	- 0,6414	- 1,0928	- 0,0915
NOMINAL	- 8,7346	- 11,1795	- 3,8747	- 3,9665	- 0,3367	4,5263	0,1230
Variación UF	0,470%		1,016%		3,743%		8,029%

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.