

**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 Extranjero y Derivados  
 Nombre de la Sociedad Administradora : ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.  
 Serie de Cuotas : Serie ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV-A-AC-B-C-D-E-F-H-I-J-K-M-S-SURA-T  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio 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 SUSCRIPCION DE ACCIONES</b>		
Agropecuaria y Forestal	32.950	0,19
Alimentos y Bebidas	33.340	0,19
Comunicaciones	7.113	0,04
Construcción / Inmobiliario	14.505	0,08
Energía	21.368	0,12
Financiero	189.431	1,08
Industrial	20.570	0,12
Minería	4.735	0,03
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS</b>		
Financiero	729.039	4,15
SIN SECTOR ECONOMICO	922.859	5,25
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>1.975.908</b>	<b>11,25</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
<b>OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Financiero	5.076.143	28,87
SIN SECTOR ECONOMICO	864.607	3,78
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>5.740.750</b>	<b>32,65</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>		
<b>BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiero	1.296.117	7,37
<b>BONOS DE EMPRESAS</b>		
Agropecuaria y Forestal	98.539	0,56
Alimentos y Bebidas	261.271	1,49
Comercio	113.307	0,64
Comercio y Distribución	373.667	2,12
Energía	142.243	0,81
Financiero	203.779	1,16
Minería	300.852	1,71
Otros Productos y Servicios	271.872	1,55
Servicios	599.659	3,18
SIN SECTOR ECONOMICO	387.787	2,09
Tecnología	311.678	1,77
Transporte	199.858	1,14
<b>BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL</b>		
Financiero	5.082.864	28,90
<b>DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiero	57.438	0,33
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	<b>9.640.992</b>	<b>54,82</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>17.387.650</b>	<b>98,72</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>228.108</b>	<b>1,28</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>17.585.758</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 1.583.977 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>17.441.781</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 28,90% 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 N1 representan un 22,05% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A/A+/- o N2 representan un 4,51% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N3 representan un 0,22% del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N4 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 0,80% del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N5 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 42,12% 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 0,37% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 65,89% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 4086 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 4,866% IVA incluido  
 - Para la Serie AC es de hasta un 2,93% IVA incluido  
 - 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 2,65% Exenta de IVA  
 - Para la Serie E es de hasta un 2,842% IVA incluido  
 - Para la Serie AC-APV es de hasta un 2,48% Exenta de IVA  
 - 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 2,071% IVA incluido  
 - Para la Serie M es de hasta un 0,595% 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 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 2,06%  
 - Para la Serie AC es de un 1,67%  
 - 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 AC-APV es de 0,00%  
 - 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 1,27%  
 - Para la Serie M es de un 0,33%  
 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 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%

**Cuentas 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 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 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) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:  
 - Para la Serie A es de un MS 0  
 - Para la Serie AC es de un MS 0  
 - Para la Serie AC-APV es de MS 0  
 - Para la Serie B es de un MS 0  
 - Para la Serie C es de un MS 0  
 - Para la Serie D es de un MS 0  
 - Para la Serie E es de un MS 0  
 - Para la Serie F es de un MS 0  
 - Para la Serie H es de un MS 0  
 - Para la Serie I es de un MS 0  
 - Para la Serie M es de un MS 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 1,79%  
 - Para la Serie AC Sin Comisión  
 - Para la Serie AC-APV Sin Comisión  
 - 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 M entre 1 y 180 días 0,50%

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 Venta		
Monto Comprometido (M\$)	Valor de mercado de los Contratos (M\$)	
5.532.325	5.541.680	

### 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	1,5543	8,0181	2,6043	- 5,7042	- 0,4882	- 0,5123	- 0,0428
NOMINAL	1,4833	8,3919	2,7225	- 3,0239	- 0,2556	5,9726	0,1613
<b>SERIE AC</b>							
REAL	1,6374	8,2857	2,6890	- 4,6884	- 0,3994	0,4437	0,0369
NOMINAL	1,5662	8,6604	2,8073	- 1,9793	- 0,1665	9,0569	0,2411
<b>SERIE B</b>							
REAL	1,5793	8,0987	2,6298	- 5,4204	- 0,4633	- 0,2132	- 0,0178
NOMINAL	1,5082	8,4728	2,7480	- 2,7321	- 0,2306	6,9311	0,1863
<b>SERIE C</b>							
REAL	1,6585	8,3543	2,7106	- 4,5163	- 0,3844	0,7398	0,0614
NOMINAL	1,5873	8,7293	2,8290	- 1,8023	- 0,1514	10,0242	0,2657
<b>SERIE D</b>							
REAL	1,6710	8,3948	2,7234	- 4,3728	- 0,3719	0,8911	0,0740
NOMINAL	1,5998	8,7699	2,8418	- 1,6547	- 0,1389	10,5207	0,2782
<b>SERIE E</b>							
REAL	1,6376	8,2870	2,6894	- 4,7550	- 0,4052	0,4882	0,0406
NOMINAL	1,5665	8,6617	2,8077	- 2,0478	- 0,1723	9,2018	0,2448
<b>SERIE F</b>							
REAL	1,6543	8,3409	2,7064	- 4,5642	- 0,3885	0,6894	0,0573
NOMINAL	1,5831	8,7158	2,8247	- 1,8515	- 0,1556	9,8591	0,2615
<b>SERIE H</b>							
REAL	1,6877	8,4488	2,7405	- 4,1809	- 0,3553	1,0932	0,0906
NOMINAL	1,6165	8,8240	2,8588	- 1,4574	- 0,1223	11,1862	0,2950
<b>SERIE I</b>							
REAL	1,6651	8,3759	2,7175	- 4,3400	- 0,3691	0,9306	0,0772
NOMINAL	1,5940	8,7509	2,8358	- 1,6209	- 0,1361	10,6504	0,2815
<b>SERIE M</b>							
REAL	1,7392	8,6275	2,7969	- 3,5181	- 0,2980	1,7538	0,1450
NOMINAL	1,6680	9,0034	2,9153	- 0,7758	- 0,0649	13,3800	0,3494
<b>SURA ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV</b>							
REAL	0,0700	- 0,3449	- 0,1151	- 2,7638	- 0,2333	- 2,4175	- 0,2037
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Variación UF	-0,070%		0,346%		2,842%		7,618%

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.