

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo :SURA Estrategia Conservadora
 Tipo de Fondo Mutuo :De Acuerdo a su politica de inversion, este es un FONDO MUTUO Libre Inversion 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-M
 Fecha de la Cartera de Inversiones :30 de Septiembre de 2016
 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 EMISORES NACIONALES		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Agricultura y Forestal	22.924	0,06
Alimentos y Bebidas	8.047	0,02
Comercio y Distribucion	305.449	0,81
Comunicaciones	134.637	0,36
Energia	270.009	0,72
Financiero	141.309	0,38
Salud	31.377	0,08
Servicios	4.441	0,01
Tecnologia	100.409	0,27
Transporte	55.095	0,15
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	1.073.697	2,86
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	8.072.521	21,44
Mineria	1.740	0,00
Salud	61.211	0,16
SIN SECTOR ECONOMICO	1.917.983	4,83
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	9.953.455	26,43
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	3.319.922	8,82
BONOS DE EMPRESAS		
Agricultura y Forestal	180.099	0,48
Alimentos y Bebidas	369.040	0,98
Comercio	18.051	0,05
Comercio y Distribucion	627.539	1,67
Comunicaciones	95.438	0,25
Construccion / Inmobiliario	314.752	0,84
Energia	505.729	1,34
Financiero	1.416.471	3,78
Industrial	295.183	0,78
Salud	95.391	0,25
Servicios	144.457	0,38
SIN SECTOR ECONOMICO	783.500	2,08
Transporte	30.162	0,08
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	16.963.281	45,05
DEPOSITOS Y PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	206.714	0,55
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	45.813	0,12
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	25.411.562	67,48
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	36.438.714	96,77
OTROS ACTIVOS	1.581.744	4,20
TOTAL ACTIVOS	37.957.261	100,00
TOTAL PASIVOS	(1.052.251)	
TOTAL PATRIMONIO	36.594.980	

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 45,05% 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 23,04% 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 2,16% 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 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 26,43% 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 2,66% del total del activo del fondo.
 - b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 64,82% del total del activo del fondo.
 - c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3216 días.

Nota : se entendera por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cuotas y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción del 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 4,87% IVA incluido
 - Para la Serie AC es de hasta un 2,93% IVA incluido
 - Para la Serie B es de hasta un 3,91% IVA incluido
 - Para la Serie C es de hasta un 2,50% Exenta de IVA
 - Para la Serie D es de hasta un 2,05% Exenta de IVA
 - Para la Serie E es de hasta un 2,84% IVA incluido
 - Para la Serie ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IVA
 - Para la Serie F es de hasta un 2,48% 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 0,60% 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 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 ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV 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 2,60%
 - Para la Serie AC es de un 0,00%
 - 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 ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV es de un 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 0,00%
 - Para la Serie M 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 AC 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 ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV 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 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 ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV 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 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 ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV 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 M\$ 0
 - Para la Serie AC 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 ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV 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 1,29% IVA incluido
 - Para la Serie AC Sin Comisión
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,30% IVA incluido
 - Para la Serie B entre 181 y 360 días 1,19% IVA incluido
 - Para la Serie C Sin Comisión
 - Para la Serie D Sin Comisión
 - Para la Serie E entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
 - Para la Serie ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV Sin Comisión
 - Para la Serie F entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
 - Para la Serie H Sin Comisión
 - 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 >>

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

Contratos de Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido de los Contratos (M\$)	Monto Mercado de los Contratos (M\$)
1.891.870	1.894.032

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	- 0.0662	2.6995	0.8919	1.2477	0.1034	2.3443	0.1933
NOMINAL	- 0.0082	3.3785	1.1137	4.7525	0.3877	21.7450	0.5480
SERIE AC							
REAL	- 0.0393	3.1204	1.0295	-	-	-	-
NOMINAL	0.0187	3.8021	1.2516	-	-	-	-
SERIE B							
REAL	- 0.0415	2.7772	0.9173	1.5527	0.1285	2.6167	0.2155
NOMINAL	0.0164	3.4567	1.1392	5.0681	0.4128	22.7198	0.5703
SERIE C							
REAL	0.0366	3.0236	0.9979	2.5248	0.2080	3.8429	0.3147
NOMINAL	0.0946	3.7047	1.2200	6.0738	0.4926	27.1719	0.6699
SERIE D							
REAL	0.0489	3.0626	1.0106	2.6792	0.2206	4.0099	0.3282
NOMINAL	0.1069	3.7439	1.2327	6.2335	0.5052	27.7864	0.6834
SERIE E							
REAL	0.0160	2.9587	0.9767	2.2682	0.1871	3.4192	0.2806
NOMINAL	0.0740	3.6394	1.1987	5.8083	0.4716	25.6216	0.6356
SERIE F							
REAL	0.0325	3.0106	0.9936	2.4734	0.2038	3.8457	0.3150
NOMINAL	0.0905	3.6916	1.2157	6.0206	0.4884	27.1822	0.6701
SERIE H							
REAL	0.0654	3.1146	1.0276	2.8853	0.2373	1.8344	0.1516
NOMINAL	0.1234	3.7963	1.2497	6.4468	0.5220	19.9344	0.5062
SERIE I							
REAL	- 0.0391	3.1761	1.0477	-	-	-	-
NOMINAL	0.0189	3.8582	1.2699	-	-	-	-
SERIE M							
REAL	0.0015			-	-	-	-
NOMINAL	0.0595			-	-	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	- 0.0393	3.1204	1.0295	-	-	-	-
NOMINAL	0.0187	3.8021	1.2516	-	-	-	-
Variación UF	0.0580%		0.6611%		3.4620%		13.5690%