

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su cotización 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 Cuentas : Series A-AC-AC-APV-B-C-D-E-F-H-M
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2017
 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 SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Agropecuario y Forestal	533.857	1,18
Alimentos y Bebidas	508.365	1,12
Comercio	321.281	0,71
Comercio y Distribución	940.457	2,08
Energía	677.234	1,50
Financiero	763.308	1,69
Industrial	777.309	1,72
Otros Productos y Servicios	381.166	0,80
Tecnología	49.745	0,11
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	4.932.722	10,91
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	16.459.617	36,41
SIN SECTOR ECONOMICO	2.847.597	6,30
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	19.307.214	42,71
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	4.541.960	10,05
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuario y Forestal	310.651	0,69
Alimentos y Bebidas	60.895	0,13
Comercio	160.462	0,36
Comercio y Distribución	581.855	1,29
Comunicaciones	58.212	0,13
Construcción / Inmobiliario	8.389	0,02
Energía	422.063	0,93
Financiero	1.037.577	2,29
Industrial	549.256	1,21
Otros Productos y Servicios	94.903	0,21
Servicios	490.065	1,08
SIN SECTOR ECONOMICO	829.541	1,83
Tecnología	154.069	0,34
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	9.607.508	21,25
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	146.123	0,32
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	23.986.271	53,05
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	43.293.485	95,76
OTROS ACTIVOS	1.918.975	4,44
TOTAL ACTIVOS	45.212.460	100,00
TOTAL PASIVOS	(1.743.763)	
TOTAL PATRIMONIO	43.468.697	

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 el AC es de hasta un 2,50% IVA incluido
 - Para el AC-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IVA
 - Para la Serie 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 la Serie 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 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 2,32%
 - Para la Serie AC-APV es de un 2,46%
 - 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 2,07%
 - Para la Serie M es de un 0,65%
 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%
 - 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-APV es de un MS 0
 - Para la Serie AC es de un 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% IVA incluido
 - Para la Serie AC Sin Comisión
 - Para la Serie AC-APV Sin Comisión
 - 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 Comisión
 - Para la Serie D Sin Comisión
 - 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 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 >>

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 21,25% del total del activo del fondo.
 b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA-AA+-AA- o N-1 representan un 23,06% del total del activo del fondo.
 c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A+AA+ o N-2 representan un 4,86% 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 1,75% 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 0,53% 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 44,21% 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 1,69% del total del activo del fondo.
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 40,46% del total del activo del fondo.
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3155 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (acciones y principal) donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción al precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS			
Contratos de Forward de Compra o de Venta			
Monto Comprometido de los Contratos	(M\$)	Monto Mercado de los Contratos	(M\$)
	5.675.031		5.471.718

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	0,6085	- 1,3333	- 0,4464	2,4579	0,2026	- 0,0802	- 0,0067
NOMINAL	0,8608	- 0,8101	- 0,2708	4,2084	0,3441	8,5541	0,2283
SERIE AC							
REAL	0,6882	- 1,0960	- 0,3667	3,9062	0,3198	-	-
NOMINAL	0,9406	- 0,5716	- 0,1909	5,6815	0,4616	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	- 0,2501	- 0,5275	- 0,1761	- 1,6798	- 0,1411	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE B							
REAL	0,6248	- 1,2859	- 0,4305	2,6488	0,2181	0,1622	0,0135
NOMINAL	0,8771	- 0,7625	- 0,2548	4,4026	0,3597	9,3459	0,2485
SERIE C							
REAL	0,7450	- 0,9355	- 0,3128	4,5206	0,3691	2,1218	0,1751
NOMINAL	0,9976	- 0,4102	- 0,1369	6,3063	0,5109	15,8902	0,4105
SERIE D							
REAL	0,7621	- 0,8855	- 0,2960	4,7298	0,3859	2,3264	0,1918
NOMINAL	1,0148	- 0,3599	- 0,1201	6,5192	0,5277	16,5883	0,4272
SERIE E							
REAL	0,6851	- 1,1101	- 0,3714	3,7915	0,3106	1,4088	0,1166
NOMINAL	0,9376	- 0,5857	- 0,1956	5,5648	0,4523	13,4796	0,3519
SERIE F							
REAL	0,7108	- 1,0353	- 0,3463	4,1033	0,3357	1,7137	0,1417
NOMINAL	0,9633	- 0,5105	- 0,1705	5,8820	0,4774	14,5065	0,3770
SERIE H							
REAL	0,7835	- 0,8230	- 0,2751	4,9920	0,4068	1,6498	0,1365
NOMINAL	1,0362	- 0,2971	- 0,0991	6,7858	0,5486	14,2906	0,3717
SERIE I							
REAL	0,8299	- 0,5275	- 0,1761	5,1766	0,4215	-	-
NOMINAL	1,0827	-	-	6,9735	0,5633	-	-
SERIE M							
REAL	0,8337	- 0,6681	- 0,2232	5,6043	0,4554	-	-
NOMINAL	1,0865	- 0,1414	- 0,0472	7,4086	0,5974	-	-
VARIACIÓN UF	0,251%		0,530%		1,709%		8,816%

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.