

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA  
 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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA AC-A-AC-APV-B-C-D-E-F-H-M  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio 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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>ACCIONES Y DERIVADOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES</b>		
Alimentos y Bebidas	191.480	0,49
Comercio y Distribución	245.375	0,62
Comunicaciones	751.886	1,91
Construcción / Inmobiliario	142.953	0,38
Energía	1.057.751	2,71
Financiero	1.246.655	3,16
Industrial	524.034	1,33
Minería	69.230	0,23
Otros Productos y Servicios	222.810	0,57
Salud	58.526	0,15
SIN SECTOR ECONOMICO	160.313	0,41
Transición	9.433	0,02
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	7.018.243	10,21
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
<b>OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Financiero	14.629.730	37,16
Minería	41.573	0,11
SIN SECTOR ECONOMICO	3.418.671	8,68
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	18.087.974	45,95
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>		
<b>BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiero	1.872.686	4,76
<b>BONOS DE EMPRESAS</b>		
Alimentos y Bebidas	107.846	0,27
Comercio y Distribución	153.693	0,39
Comunicaciones	275.127	0,70
Construcción / Inmobiliario	632.259	1,61
Energía	8.254	0,02
Financiero	333.847	0,85
Industrial	606.174	1,54
Otros Productos y Servicios	187.044	0,48
Salud	27.827	0,07
SIN SECTOR ECONOMICO	362.916	0,92
Tecnología	919.957	2,34
Transición	31.128	0,08
Financiero	9.332.097	23,71
<b>DEPOSITOS Y PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Financiero	259.069	0,68
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	19.128.146	48,69
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	37.216.120	94,54
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.148.813	5,98
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	39.364.933	100,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	( 1.929.922 )	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	37.435.031	

**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 23,76% 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 17,20% 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 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 1,54% 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 1,23% 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 0,09% 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 45,95% 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 1,27% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 33,42% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3302 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-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IVA
    - 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 2,025% Exenta de IVA
    - Para la Serie E es de hasta un 2,845% IVA incluido
    - Para la Serie F es de hasta un 2,485% IVA incluido
    - Para la Serie H es de hasta un 1,850% Exenta de IVA
    - Para la Serie I es de hasta un 2,071% 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-APV 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 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 3,97% IVA incluido
    - Para la Serie AC-APV es de un 2,46% Exenta de IVA
    - Para la Serie AC es de un 2,32% IVA incluido
    - Para la Serie B es de un 3,07% IVA incluido
    - Para la Serie C es de un 1,70% Exenta de IVA
    - Para la Serie D es de un 1,50% Exenta de IVA
    - Para la Serie E es de un 2,40% IVA incluido
    - Para la Serie F es de un 2,10% IVA incluido
    - Para la Serie H es de un 1,25% Exenta de IVA
    - Para la Serie I es de un 2,071% IVA incluido
    - Para la Serie M es de un 0,68% IVA incluido
  - 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-APV 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 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-APV 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 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-APV 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 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 1,785% IVA incluido
  - Para la Serie AC-APV Sin Comisión
  - Para la Serie AC Sin Comisión
  - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,38% IVA incluido
  - Para la Serie E entre 181 y 360 días 1,19% IVA incluido
  - Para la Serie D Sin Comisión
  - Para la Serie F entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
  - Para la Serie H entre 1 y 60 días 1,19% IVA incluido
  - Para la Serie I Sin Comisión
  - Para la Serie M 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\$)
3.102.720	3.115.539

## 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	- 1,5343	- 1,0538	- 0,3525	3,4500	0,2831	0,2702	0,0225
NOMINAL	- 1,4082	- 0,3319	- 0,1107	5,8843	0,4776	11,8974	0,3127
<b>SERIE AC</b>							
REAL	- 1,4033	- 0,6581	- 0,2198	5,7176	0,4644	-	-
NOMINAL	- 1,2770	0,0668	0,0223	8,2052	0,6593	-	-
<b>SERIE AC-APV</b>							
REAL	- 0,1279	- 0,7244	- 0,2420	0,3086	0,0257	-	-
NOMINAL	-	-	-	2,6689	0,2197	-	-
<b>SERIE B</b>							
REAL	- 1,5124	- 0,9872	- 0,3302	3,7297	0,3056	0,5414	0,0450
NOMINAL	- 1,3863	- 0,2648	- 0,0883	6,1705	0,5002	12,8080	0,3353
<b>SERIE C</b>							
REAL	- 1,3504	- 0,4923	- 0,1644	5,8252	0,4729	2,5745	0,2120
NOMINAL	- 1,2240	0,2338	0,0779	8,3154	0,6679	19,7906	0,5029
<b>SERIE D</b>							
REAL	- 1,3342	- 0,4426	- 0,1478	6,0371	0,4897	2,7800	0,2288
NOMINAL	- 1,2078	0,2838	0,0945	8,5322	0,6846	20,5122	0,5196
<b>SERIE E</b>							
REAL	- 1,4071	- 0,6658	- 0,2224	5,0870	0,4143	1,8583	0,1535
NOMINAL	- 1,2809	0,0590	0,0197	7,5598	0,6092	17,2989	0,4442
<b>SERIE F</b>							
REAL	- 1,3828	- 0,5914	- 0,1975	5,4028	0,4395	2,1646	0,1786
NOMINAL	- 1,2565	0,1339	0,0446	7,8829	0,6343	18,3604	0,4693
<b>SERIE H</b>							
REAL	- 1,3139	- 0,3806	- 0,1270	6,3025	0,5106	0,9671	0,0802
NOMINAL	- 1,1875	0,3463	0,1153	8,8039	0,7056	14,2470	0,3707
<b>SERIE I</b>							
REAL	- 1,4093	- 0,6495	- 0,2170	5,4686	0,4447	-	-
NOMINAL	- 1,2830	0,0754	0,0251	7,9504	0,6395	-	-
<b>SERIE M</b>							
REAL	- 1,2677	- 0,2378	- 0,0793	-	-	-	-
NOMINAL	- 1,1413	0,4901	0,1631	-	-	-	-
VARIACION UF	0,128%		0,730%		2,353%		10,995%

(\*) No aplicable, este fondo inicio el 07 de Mayo de 2001

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.

48,59

94,54

5,98

100,00