

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-M
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2018
 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		
Alimentos y Bebidas	243.996	0,87
Comercio y Distribución	326.471	1,16
Energía	834.875	2,98
Financiero	411.988	1,46
Industrial	484.815	1,72
Minería	542.458	1,92
Otros Productos y Servicios	604.116	2,14
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	3.448.619	12,23
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	10.294.456	36,47
Minería	119.030	0,42
SN SECTOR ECONOMICO	1.365.028	4,84
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	11.768.514	41,73
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	1.952.400	6,92
BONOS DE EMPRESAS		
Agricultario y Forestal	182.684	0,66
Alimentos y Bebidas	46.272	0,16
Comercio	155.769	0,55
Comercio y Distribución	489.587	1,74
Construcción / Inmobiliario	88.762	0,31
Energía	500.694	1,80
Financiero	860.160	3,05
Industrial	585.117	2,07
Otros Productos y Servicios	97.873	0,35
Servicios	146.831	0,52
SN SECTOR ECONOMICO	601.159	2,13
Tecnología	390.724	1,38
Transporte	367.842	1,30
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	5.819.306	20,64
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	538.219	1,91
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	12.873.219	45,65
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	28.090.352	99,61
OTROS ACTIVOS	109.806	0,39
TOTAL ACTIVOS	28.200.158	100,00
TOTAL PASIVOS	1.522.034	
TOTAL PATRIMONIO	26.678.124	

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 20,64% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA-AA+ o N-1 representan un 22,26% 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 8,90% 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 3,34% 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 2,74% 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 41,73% 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 1,88% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 43,77% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3467 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (acciones y rentas) 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.

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 2,35% 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 2,465% 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%
 - 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 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 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

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
Contratos de Forward de Compra o de Venta		
Monto Comprometido (M\$)	Valor de mercado de los Contratos (M\$)	
2.412.670	2.420.579	

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	- 0,0098	- 2,3849	- 0,8014	- 4,0363	- 0,3427	- 1,3951	- 0,1170
NOMINAL	0,1100	- 1,6415	- 0,5502	- 1,2874	- 0,1079	3,1175	0,0853
SERIE AC							
REAL	0,0718	- 2,1479	- 0,7212	- 3,0976	- 0,2619	0,2037	0,0170
NOMINAL	0,1917	- 1,4027	- 0,4698	- 0,3218	- 0,0269	8,2151	0,2195
SERIE AC-APV							
REAL	- 0,1197	- 0,7558	- 0,2526	- 2,7848	- 0,2351	- 1,8006	- 0,1513
NOMINAL	-	-	-	-	-	1,8506	0,0509
SERIE B							
REAL	0,0064	- 2,3380	- 0,7855	- 3,8534	- 0,3269	- 1,1822	- 0,0991
NOMINAL	0,1262	- 1,5943	- 0,5343	- 1,0992	- 0,0921	3,7871	0,1033
SERIE C							
REAL	0,1259	- 1,9913	- 0,6682	- 2,4920	- 0,2101	0,5519	0,0459
NOMINAL	0,2458	- 1,2449	- 0,4167	0,3011	0,0251	9,3472	0,2485
SERIE D							
REAL	0,1429	- 1,9419	- 0,6515	- 2,2968	- 0,1934	0,7534	0,0626
NOMINAL	0,2629	- 1,1951	- 0,4000	0,5020	0,0417	10,0059	0,2652
SERIE E							
REAL	0,0663	- 2,1641	- 0,7266	- 3,1722	- 0,2683	- 0,1502	- 0,0125
NOMINAL	0,1862	- 1,4190	- 0,4753	- 0,3985	- 0,0333	7,0727	0,1900
SERIE F							
REAL	0,0918	- 2,0901	- 0,7016	- 2,8813	- 0,2433	0,1501	0,0125
NOMINAL	0,2118	- 1,3444	- 0,4502	- 0,0993	- 0,0083	8,0416	0,2151
SERIE H							
REAL	0,1641	- 1,8801	- 0,6307	- 2,0522	- 0,1727	1,0058	0,0834
NOMINAL	0,2841	- 1,1328	- 0,3790	0,7535	0,0626	10,8348	0,2862
SERIE I							
REAL	0,0465	- 2,1999	- 0,7387	- 2,7309	- 0,2305	0,4631	0,0385
NOMINAL	0,1664	- 1,4551	- 0,4874	0,0554	0,0046	9,3472	0,2411
SERIE M							
REAL	0,1939	- 1,7931	- 0,6013	- 1,8170	- 0,1527	-	-
NOMINAL	0,3140	- 1,0452	- 0,3496	0,9955	0,0826	-	-
Variación UF	0,120%		0,762%		2,865%		7,557%

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.