

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 : Series ESTRATEGIA CONSERVADORA AC-APV-A-AC-B-C-D-E-F-H-M
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio 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 SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Agropecuaria y Forestal	172.216	0,69
Comercio y Distribucion	231.425	0,93
Energia	181.208	0,65
Financiero	96.459	0,39
Industrial	111.942	0,45
Mineria	150.487	0,61
Otros Productos y Servicios	129.792	0,52
Tecnología	140.290	0,57
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	1.193.817	4,81
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
ADRs Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Financiero	6.864	0,02
Otros Productos y Servicios	11.808	0,05
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	5.455.184	21,59
SIN SECTOR ECONOMICO	1.142.458	4,60
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	6.615.514	26,68
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	2.314.213	9,33
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuaria y Forestal	352.569	1,42
Alimentos y Bebidas	246.547	0,99
Comercio	155.413	0,63
Comercio y Distribucion	237.061	0,96
Comunicaciones	40.003	0,16
Energia	808.023	3,26
Financiero	1.007.680	4,06
Industrial	888.094	3,58
Otros Productos y Servicios	423.243	1,71
Salud	83.948	0,34
Servicios	440.212	1,77
SIN SECTOR ECONOMICO	1.047.611	4,22
Tecnología	250.931	1,01
Transporte	276.375	1,11
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	6.968.636	28,08
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	835.739	3,37
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	59.953	0,24
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	16.433.251	66,24
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	24.242.682	97,71
OTROS ACTIVOS	587.469	2,29
TOTAL ACTIVOS	24.830.151	100,00
TOTAL PASIVOS	1.102.638	4,44
TOTAL PATRIMONIO	23.727.513	95,56

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 28,08% 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 33,67% del total del activo del fondo.
 - c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A+ A- A- o N-2 representan un 6,34% 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 1,44% 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 1,00% 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 27,18% 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 9,12% del total del activo del fondo.
 - b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 62,17% del total del activo del fondo.
 - c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3360 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 el precio del instrumento y oor "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 4,860% IVA incluido
 - Para la Serie AC es de hasta un 2,93% IVA incluido
 - Para la Serie B es de hasta un 3,910% 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 2,462% IVA incluido
 - Para la Serie AC-APV es de hasta un 2,46% 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 0,500% 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 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 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 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 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 AC-APV es de 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 alcanzan 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 AC-APV es de 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 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 AC-APV es de 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 B entre 1 y 180 días 2,38%
- Para la Serie D entre 181 y 360 días 1,19%
- Para la Serie C Sin Comisión
- Para la Serie E Sin Comisión
- Para la Serie AC-APV 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 de Venta

Monto Comprometido de los Contratos (M\$)	Monto Mercado de los Contratos (M\$)
3.150,054	3.205,616

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	- 0,1970	- 0,6257	- 0,2090	- 1,7361	- 0,1458	- 0,1443	- 0,0120
NOMINAL	0,0995	0,0814	0,0271	0,0831	0,0069	8,2393	0,2202
SERIE AC							
REAL	- 0,1212	- 0,4105	- 0,1370	- 0,8949	- 0,0749	-	-
NOMINAL	0,1755	0,2981	0,0993	0,9400	0,0780	-	-
AC-APV							
REAL	- 0,2962	- 0,7065	- 0,2361	- 1,8178	- 0,1528	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie B							
REAL	- 0,1724	- 0,5513	- 0,1841	- 1,4409	- 0,1209	0,1560	0,0130
NOMINAL	0,1242	0,1563	0,0521	0,3838	0,0319	9,2188	0,2452
serie C							
REAL	- 0,0944	- 0,3155	- 0,1053	- 0,5000	- 0,0418	1,1130	0,0923
NOMINAL	0,2024	0,3938	0,1311	1,3421	0,1112	12,3795	0,3247
serie D							
REAL	- 0,0821	- 0,2782	- 0,0928	- 0,3507	- 0,0293	1,2649	0,1048
NOMINAL	0,2148	0,4314	0,1436	1,4942	0,1237	12,8869	0,3373
serie E							
REAL	- 0,1149	- 0,3776	- 0,1260	- 0,7484	- 0,0626	0,8603	0,0714
NOMINAL	0,1818	0,3313	0,1103	1,0891	0,0903	11,5392	0,3038
serie F							
REAL	- 0,0985	- 0,3279	- 0,1094	- 0,5498	- 0,0459	1,0624	0,0881
NOMINAL	0,1983	0,3813	0,1269	1,2914	0,1070	12,2108	0,3205
SERIE H							
REAL	- 0,0657	- 0,2284	- 0,0762	- 0,1512	- 0,0126	1,4678	0,1215
NOMINAL	0,2312	0,4815	0,1602	1,6974	0,1404	13,5668	0,3540
SERIE I							
REAL	- 0,0878	- 0,2956	- 0,0986	- 1,0664	- 0,0893	-	-
NOMINAL	0,2090	0,4139	0,1378	0,7652	0,0635	-	-
SERIE M							
REAL	- 0,0108	- 0,0732	- 0,0244	0,4586	0,0381	-	-
NOMINAL	0,2863	0,6379	0,2122	2,3185	0,1912	-	-
VARIACION	0,2971%		0,7115%		1,8514%		8,7092%

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.