

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 Derivado
 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-I-J-K-M-S-SURA-T
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre 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		
Comercio y Distribucion	157.120	0,74
Energia	133.931	0,63
Financiero	209.567	0,99
Industrial	116.834	0,55
Mineria	140.951	0,66
Otros Productos y Servicios	190.247	0,90
Tecnologia	120.324	0,57
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	1.097.084	5,04
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	5.409.258	25,60
SIN SECTOR ECONOMICO	510.500	2,42
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	5.919.758	28,02
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	1.963.478	9,29
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuaria y Forestal	50.225	0,24
Alimentos y Bebidas	249.952	1,18
Comercio	279.550	1,32
Comercio y Distribucion	236.425	1,13
Comunicaciones	10.123	0,05
Energia	892.748	2,78
Financiero	808.077	3,82
Industrial	892.723	4,23
Mineria	174.995	0,83
Otros Productos y Servicios	426.434	2,02
Salud	85.342	0,40
Servicios	91.981	0,44
SIN SECTOR ECONOMICO	902.543	4,27
Tecnologia	255.319	1,21
Transporte	274.258	1,30
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL	5.615.173	26,59
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	759.218	3,59
LETTRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	58.260	0,28
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	13.717.814	64,94
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	20.704.658	98,01
OTROS ACTIVOS	421.347	1,99
TOTAL ACTIVOS	21.126.005	100,00
TOTAL PASIVOS	(346.351)	
TOTAL PATRIMONIO	20.779.654	

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 26,56% 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 32,47% de 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 7,70% del total de activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 1,70% 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 1,12% del total de 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 28,44% 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 de 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 8,59% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 61,09% del total del activo del fondo.

c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3265 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 es de hasta un 2,93% IVA incluido
 - Para la Serie B es de hasta un 3,913% IVA incluido
 - Para la Serie C es de hasta un 2,50% Exenta de IV
 - Para la Serie D es de hasta un 2,05% Exenta de IV
 - Para la Serie E es de hasta un 2,842% IVA incluido
 - Para la Serie AC-APV es de hasta un 2,48% Exenta de IV
 - Para la Serie F es de hasta un 2,485% IVA incluido
 - Para la Serie H es de hasta un 1,65% Exenta de IV
 - Para la Serie I es de hasta un 2,071% IVA incluido
 - Para la Serie M es de hasta un 0,585% 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 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 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 €
 - Para la Serie AC es de un MS €
 - Para la Serie B es de un MS €
 - Para la Serie C es de un MS €
 - Para la Serie D es de un MS €
 - Para la Serie E es de un MS €
 - Para la Serie AC-APV es de MS €
 - Para la Serie F es de un MS €
 - Para la Serie H es de un MS €
 - Para la Serie I es de un MS €
 - Para la Serie M es de un MS €

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 1,79%
 - Para la Serie AC Sin Comisión
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,38%
 - Para la Serie B entre 31 y 360 días 1,19%
 - Para la Serie C Sin Comisión
 - Para la Serie D Sin Comisión
 - Para la Serie E entre 1 y 60 días 1,19%
 - Para la Serie AC-APV Sin Comisión
 - 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	Valor de mercado de los Contratos (M\$)	
(M\$)	(M\$)	
2.691.081	2.664.134	

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	- 0,4491	0,4917	0,1636	- 1,4679	- 0,1232	0,1100	0,0092
NOMINAL	- 0,1941	1,2269	0,4073	1,1219	0,0930	8,2887	0,2214
SERIE AC							
REAL	- 0,3716	0,7264	0,2416	- 0,6037	- 0,0504	-	-
NOMINAL	- 0,1165	1,4633	0,4854	2,0089	0,1659	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	- 0,2554	- 0,7262	- 0,2427	- 2,5611	- 0,2160	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE B							
REAL	- 0,4245	0,5677	0,1889	- 1,1719	- 0,0982	0,4110	0,0342
NOMINAL	- 0,1695	1,3034	0,4326	1,4258	0,1180	9,2686	0,2465
SERIE C							
REAL	- 0,3467	0,8089	0,2689	- 0,2284	- 0,0191	1,3705	0,1135
NOMINAL	- 0,0915	1,5463	0,5128	2,3940	0,1973	12,4308	0,3260
SERIE D							
REAL	- 0,3344	0,8470	0,2815	- 0,0787	- 0,0066	1,5228	0,1260
NOMINAL	- 0,0792	1,5847	0,5255	2,5477	0,2099	12,9383	0,3385
SERIE E							
REAL	- 0,3672	0,7454	0,2478	- 0,4775	- 0,0399	1,1172	0,0926
NOMINAL	- 0,1121	1,4824	0,4917	2,1384	0,1765	11,5900	0,3051
SERIE F							
REAL	- 0,3508	0,7961	0,2647	- 0,2784	- 0,0232	1,3197	0,1093
NOMINAL	- 0,0956	1,5335	0,5086	2,3428	0,1932	12,2620	0,3218
SERIE H							
REAL	- 0,3181	0,8978	0,2984	0,1213	0,0101	1,7262	0,1427
NOMINAL	- 0,0628	1,6359	0,5424	2,7530	0,2266	13,6186	0,3553
SERIE I							
REAL	- 0,2911	1,0341	0,3435	0,0695	0,0058	-	-
NOMINAL	- 0,0358	1,7733	0,5876	2,6997	0,2222	-	-
SERIE M							
REAL	- 0,2660	1,0598	0,3520	0,7384	0,0613	-	-
NOMINAL	- 0,0106	1,7991	0,5961	3,3863	0,2779	-	-
Variación UF	0,2561%		0,7316%		2,6284%		7,9322%

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