

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 A-B-C-D-E-F-H-J-K-S-T
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre de 2014
 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 EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	6.887.126	27,73
SIN SECTOR ECONOMICO	540.822	2,18
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	7.427.948	29,91
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	4.823.703	19,41
Servicios	25.723	0,10
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuario y Forestal	62.911	0,25
Alimentos y Bebidas	197.132	0,79
Comercio y Distribucion	140.093	0,56
Energia	349.156	1,41
Financiero	585.408	2,36
Industrial	196.333	0,79
Otros Productos y Servicios	56.077	0,23
Salud	58.808	0,24
Servicios	65.078	0,26
Tecnologia	153.595	0,62
SIN SECTOR ECONOMICO	73.797	0,30
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	5.251.690	21,14
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	2.807.822	11,31
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	66.057	0,27
PAGARES DE EMPRESAS		
Financiero	48.734	0,20
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	14.962.096	60,24
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	22.390.044	90,15
OTROS ACTIVOS	2.446.894	9,85
TOTAL ACTIVOS	24.836.938	100,00
TOTAL PASIVOS	1.699.714	
TOTAL PATRIMONIO	23.137.224	

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 21,15% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA-AA+ o N-1 representan un 37,04% 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 2,05% 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 0,00% 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 0,00% 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 29,91% 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 14,58% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 45,66% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.380 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 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 4,97% IVA incluido
 - Para el 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 el 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 1,65% Exenta de IVA
 - Para el J es de hasta un 1,65% Exenta de IVA
 - Para el K es de hasta un 1,45% Exenta de IVA
 - Para el S es de hasta un 2,74% IVA incluido
 - Para el T es de hasta un 2,00% Exenta de IVA
- 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 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 J es de un 0,00%
 - Para la Serie K es de un 0,00%
 - Para la Serie S es de un 0,00%
 - Para la Serie T 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 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 F es de un 1,40%
 - Para la Serie H es de un 1,00%
 - Para la Serie J es de un 0,00%
 - Para la Serie K es de un 0,00%
 - Para la Serie S es de un 0,00%
 - Para la Serie T es de un 0,00%
- 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 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 J es de un 0,00%
 - Para la Serie K es de un 0,00%
 - Para la Serie S es de un 0,00%
 - Para la Serie T 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 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 J es de un 0,00%
 - Para la Serie K es de un 0,00%
 - Para la Serie S es de un 0,00%
 - Para la Serie T 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 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 J es de un 0,00%
 - Para la Serie K es de un 0,00%
 - Para la Serie S es de un 0,00%
 - Para la Serie T 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 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 J es de un MS 0
 - Para la Serie K es de un MS 0
 - Para la Serie S es de un MS 0
 - Para la Serie T 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 partícipes, según reglamento interno, es la siguiente:
- Para la Serie A entre 1 y 30 días 1,79%
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,83%
 - Para la Serie B entre 181 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 F entre 1 y 60 días 1,19%
 - Para la Serie H Sin Comisión
 - Para la Serie J Sin Comisión
 - Para la Serie K Sin Comisión
 - Para la Serie S entre 1 y 60 días 1,19%
 - Para la Serie T Sin Comisión

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	- 1,4165	1,6140	0,5351	5,7628	0,4680	3,6402	0,0994
NOMINAL	- 1,1522	2,2248	0,7362	10,6957	0,8504	13,7879	0,3594
serie B							
REAL	- 1,3922	1,6908	0,5605	5,9710	0,4845	5,7939	0,1566
NOMINAL	- 1,1278	2,3021	0,7616	10,9136	0,8669	16,1525	0,4168
serie C							
REAL	- 1,3151	1,9347	0,6408	7,7457	0,6236	3,4485	0,2829
NOMINAL	- 1,0506	2,5474	0,8420	12,7710	1,0066	21,5461	0,5435
serie D							
REAL	- 1,3030	1,9732	0,6535	7,9415	0,6389	3,8174	0,3127
NOMINAL	- 1,0384	2,5862	0,8547	12,9761	1,0219	22,8510	0,5733
serie E							
REAL	- 1,3354	1,8705	0,6197	6,9663	0,5628	9,1073	0,2424
NOMINAL	- 1,0709	2,4828	0,8208	11,9554	0,9455	19,7903	0,5028
serie F							
REAL	- 1,3192	1,9218	0,6365	7,8624	0,6327	10,8689	0,2870
NOMINAL	- 1,0547	2,5345	0,8378	12,8933	1,0157	21,7244	0,5476
SERIE H							
REAL	- 1,2867	2,0246	0,6704	0,9040	0,0750	-	-
NOMINAL	- 1,0221	2,6379	0,8717	5,6103	0,4559	-	-
serie J							
REAL	- 0,2673	- 0,5975	- 0,1996	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie K							
REAL	- 0,2673	- 0,5975	- 0,1996	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie S							
REAL	- 0,2673	- 0,5975	- 0,1996	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
serie T							
REAL	- 0,2673	- 0,5975	- 0,1996	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	24.168,0200		24.023,6100		23.091,0300		22.012,6900

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.