

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 : 31 de Diciembre de 2016
 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		
Asoresuario y Forestal	12.464	0,04
Alimentos y Bebidas	5.330	0,02
Comercio y Distribución	236.240	0,75
Energía	211.626	0,66
Financiero	292.024	0,82
Salud	29.312	0,09
Transporte	79.971	0,23
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	862.867	2,71
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	6.697.980	21,60
Minería	1.615	0,01
Otros Productos y Servicios	160.687	0,50
SIN SECTOR ECONOMICO	1.687.235	5,26
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	8.547.607	26,80
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	3.057.966	9,59
BONOS DE EMPRESAS		
Aeroespacial y Forestal	176.801	0,55
Alimentos y Bebidas	327.308	1,03
Comercio	17.839	0,06
Comercio y Distribución	552.237	1,73
Comunicaciones	10.420	0,03
Construcción / Inmobiliario	296.661	0,94
Energía	689.241	2,16
Financiero	1.537.193	4,62
Industrial	165.706	0,52
Salud	96.312	0,30
Servicios	136.922	0,44
SIN SECTOR ECONOMICO	841.276	2,64
Transporte	29.924	0,09
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	13.498.354	42,33
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	107.488	0,34
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	43.734	0,14
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	21.589.982	67,71
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	31.000.456	97,22
OTROS ACTIVOS	887.544	2,78
TOTAL ACTIVOS	31.888.000	100,00
TOTAL PASIVOS	(805.139)	
TOTAL PATRIMONIO	31.082.861	

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 42,33% 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 25,30% 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 2,40% 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 0,35% 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 0,04% 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 26,80% 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 1,59% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 66,11% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3339 días.

Nota: se entenderá por "duración de un instrumento" el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (coupons y principal), donde los condonadores 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

Contratos de Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido de los Contratos (M\$)	Monto Mercado de los Contratos (M\$)
893.337	893.237

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 4,87% IVA incluido
 - 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 2,05% Exenta de IVA
 - Para la Serie D es de hasta un 2,05% Exenta de IVA
 - Para la Serie E es de hasta un 2,94% IVA incluido
 - Para la Serie AC-APV es de hasta un 2,46% Exenta de IVA
 - Para la Serie F es de hasta un 2,49% 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 0,60% 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 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 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 1,40%
 - 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 un 0,68%
 - 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 0,00%
 - Para la Serie M es de un 0,26%
- 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 AC-APV 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 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 cancelados 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 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 M\$ 0
 - Para la Serie AC es de un M\$ 0
 - Para la Serie B es de un M\$ 0
 - Para la Serie C es de un M\$ 0
 - Para la Serie D es de un M\$ 0
 - Para la Serie E es de un M\$ 0
 - Para la Serie AC-APV es de un M\$ 0
 - Para la Serie F es de un M\$ 0
 - Para la Serie H es de un M\$ 0
 - Para la Serie I es de un M\$ 0
 - Para la Serie M es de un M\$ 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% IVA incluido
 - Para la Serie AC Sin Comisión
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,38% IVA incluido
 - Para la Serie C entre 181 y 360 días 1,19% IVA incluido
 - 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 >>

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	1,7529	- 1,0187	- 0,3407	0,5190	0,0431	1,4444	0,1196
NOMINAL	1,8862	- 0,5519	- 0,1843	3,3386	0,2740	18,0043	0,4609
SERIE AC							
REAL	1,8176	- 0,9035	- 0,3021	2,4575	0,2025	-	-
NOMINAL	1,9509	- 0,4361	- 0,1456	5,3314	0,4338	-	-
SERIE AC-APV							
REAL	0,9066	- 1,7079	- 0,5726	1,6258	0,1345	-	-
NOMINAL	1,0387	- 1,2444	- 0,4165	4,4764	0,3656	-	-
serie B							
REAL	1,7789	- 0,9438	- 0,3156	0,8219	0,0682	1,7284	0,1429
NOMINAL	1,9121	- 0,4766	- 0,1591	3,6499	0,2992	18,9981	0,4843
serie C							
REAL	1,8610	- 0,7063	- 0,2360	1,7870	0,1477	2,8469	0,2342
NOMINAL	1,9944	- 0,2380	- 0,0794	4,6421	0,3788	22,9666	0,5759
serie D							
REAL	1,8740	- 0,6688	- 0,2234	1,9402	0,1603	3,0080	0,2473
NOMINAL	2,0074	- 0,2003	- 0,0668	4,7996	0,3914	23,5453	0,5890
serie E							
REAL	1,8394	- 0,7689	- 0,2570	1,5322	0,1268	2,4920	0,2053
NOMINAL	1,9727	- 0,3009	- 0,1004	4,3801	0,3579	21,6981	0,5470
serie F							
REAL	1,8567	- 0,7188	- 0,2402	1,7359	0,1435	2,8281	0,2327
NOMINAL	1,9901	- 0,2506	- 0,0836	4,5896	0,3746	22,8991	0,5744
SERIE H							
REAL	1,8913	- 0,6187	- 0,2067	2,1449	0,1770	1,9435	0,1605
NOMINAL	2,0247	- 0,1500	- 0,0500	5,0100	0,4082	19,7545	0,5020
SERIE I							
REAL	1,7033	- 1,1263	- 0,3769	2,1992	0,1814	-	-
NOMINAL	1,8365	- 0,6600	- 0,2205	5,0658	0,4127	-	-
SERIE M							
REAL	1,9365	- 0,5943	- 0,1985	-	-	-	-
NOMINAL	2,0700	- 0,1254	- 0,0418	-	-	-	-
Valor UF	0,131%		0,472%		2,805%		13,035%

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.