

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO Deuda de Libre Inversión-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 : 30 de Junio de 2015  
 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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS		
Financiero	11.979.982	7,08
SIN SECTOR ECONOMICO	1.816.008	1,07
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>13.795.990</b>	<b>8,15</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	51.038.128	30,17
BONOS DE EMPRESAS		
Agropecuaria y Forestal	2.044.694	1,21
Alimentos y Bebidas	656.204	0,39
Comercio	996.456	0,59
Comercio y Distribucion	1.083.414	0,64
Comunicaciones	2.248.417	1,33
Construcción / Inmobiliario	249.475	0,15
Energia	5.456.899	3,23
Industrial	6.823.512	4,03
Mineria	3.452.508	2,04
Otros Productos y Servicios	619.926	0,37
Servicios	3.689.505	2,18
Transporte	4.051.424	2,39
SIN SECTOR ECONOMICO	4.915.208	2,91
Tecnología	2.101.552	1,24
Transante	6.372.299	3,77
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL		
Financiero	47.663.385	28,18
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	8.996.160	5,32
PAGARES DE EMPRESAS		
Financiero	1.744.414	1,03
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	<b>168.002.570</b>	<b>99,32</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>168.002.570</b>	<b>99,32</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.149.304</b>	<b>0,68</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>169.151.874</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 3.027.682 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>166.094.222</b>	

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 28,18% 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 57,14% 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 2,23% 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 3,62% 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 8,15% 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 10,21% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 80,95% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1042 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cobros y principal), donde los denominadores 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 2,022% IVA incluido
    - Para la serie AC es de hasta un 1,250% IVA incluido
    - Para la serie AC-APV es de hasta un 0,950% Exenta de IVA
    - Para la serie B es de hasta un 1,765% IVA incluido
    - Para la serie C es de hasta un 1,375% Exenta de IVA
    - Para la serie D es de hasta un 0,940% Exenta de IVA
    - Para la serie E es de hasta un 1,439% IVA incluido
    - Para la serie F es de hasta un 1,279% IVA incluido
    - Para la serie H es de hasta un 0,755% Exenta de IVA
    - Para la serie I es de hasta un 0,952% IVA incluido
    - Para la serie J es de hasta un 0,764% IVA incluido
    - Para la serie M es de hasta un 0,595% 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 J 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 0,41%
    - Para la Serie AC es de un 0,41%
    - Para la Serie AC-APV es de un 1,25%
    - Para la Serie B es de un 0,47%
    - Para la Serie C es de un 0,37%
    - Para la Serie D es de un 0,25%
    - Para la Serie E es de un 0,38%
    - Para la Serie F es de un 0,54%
    - Para la Serie H es de un 0,21%
    - Para la Serie I es de un 0,25%
    - Para la Serie J es de un 0,76%
    - Para la Serie M es de un 0,59%
  - 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 J 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 J 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 J 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 J 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 >>

### 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
<b>SERIE A</b>							
REAL	0,1345	0,4305	0,1433	-	-	-	-
NOMINAL	0,4320	1,1451	0,3803	-	-	-	-
<b>SERIE AC</b>							
REAL	0,1981	0,6241	0,2076	-	-	-	-
NOMINAL	0,4958	1,3401	0,4447	-	-	-	-
<b>SERIE AC-APV</b>							
REAL	0,2228	0,6993	0,2325	-	-	-	-
NOMINAL	0,5205	1,4158	0,4697	-	-	-	-
<b>SERIE B</b>							
REAL	0,1557	0,4949	0,1647	-	-	-	-
NOMINAL	0,4532	1,2100	0,4017	-	-	-	-
<b>SERIE C</b>							
REAL	0,1878	0,5926	0,1971	-	-	-	-
NOMINAL	0,4854	1,3084	0,4342	-	-	-	-
<b>SERIE D</b>							
REAL	0,2236	0,7018	0,2334	-	-	-	-
NOMINAL	0,5214	1,4183	0,4706	-	-	-	-
<b>SERIE E</b>							
REAL	0,1825	0,5766	0,1918	-	-	-	-
NOMINAL	0,4802	1,2923	0,4289	-	-	-	-
<b>SERIE F</b>							
REAL	0,1957	0,6169	0,2052	-	-	-	-
NOMINAL	0,4934	1,3329	0,4423	-	-	-	-
<b>SERIE H</b>							
REAL	0,2355	0,7382	0,2455	-	-	-	-
NOMINAL	0,5333	1,4550	0,4827	-	-	-	-
<b>SERIE I</b>							
REAL	0,2226	0,6988	0,2324	-	-	-	-
NOMINAL	0,5204	1,4153	0,4695	-	-	-	-
<b>SERIE J</b>							
REAL	0,3004	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	0,5984	-	-	-	-	-	-
VARIACIÓN UF	0,297%		0,712%		1,851%		8,709%

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.