

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : SURA Selección Acciones Latam  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO Capitalización Nacional  
 Nombre de la Sociedad Administradora : SURA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuentas : Series A-B-C-D-E-F-G-H  
 Fecha de la Cartera de Inversión : 30 de Junio de 2012  
 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 CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Alimentos y Bebidas	83.192	2,09
Comercio y Distribución	58.994	1,49
Energía	49.998	1,26
Financiero	46.544	1,17
Minería	40.901	1,03
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>279.629</b>	<b>7,04</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
ADRS Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Comunicaciones	24.589	0,62
Construcción / Inmobiliario	28.530	0,72
Financiero	51.528	1,30
Industrial	24.283	0,61
SIN SECTOR ECONOMICO	897.091	22,99
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	2.387.540	60,12
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>3.413.561</b>	<b>85,96</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Financiero	144.872	3,65
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	<b>144.872</b>	<b>3,65</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.838.062</b>	<b>96,65</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>132.987</b>	<b>3,35</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.971.049</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 244.227 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.726.822</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 0,00% 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 4,82% 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 4,40% 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 1,47% 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 85,96% 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

**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 el A es de hasta un 4,03% IVA incluido
  - Para el B es de hasta un 3,91% IVA incluido
  - Para el C es de hasta un 2,70% Exenta de IV.
  - Para el D es de hasta un 2,14% Exenta de IV.
  - Para el E es de hasta un 2,84% IVA incluido
  - Para el F es de hasta un 2,49% IVA incluido
  - Para el G es de hasta un 4,80% IVA incluido
  - Para el H es de hasta un 1,94% Exenta de IV.
- 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 G es de un 0,00%
  - Para la Serie H 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 4,63%
  - Para la Serie B es de un 3,91%
  - Para la Serie C es de un 2,70%
  - Para la Serie D es de un 1,80%
  - Para la Serie E es de un 2,84%
  - Para la Serie F es de un 2,49%
  - Para la Serie G es de un 0,00%
  - Para la Serie H 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 G es de un 0,00%
  - Para la Serie H es de un 0,00%

**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 3,65% del total del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,00% del total del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 6 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 del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera

**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 G es de un 0,00%
  - Para la Serie H es de un 0,00%
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a:
- 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 G es de un 0,00%
  - Para la Serie H es de un 0,00%
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:
- Para la Serie A es de un M\$
  - Para la Serie B es de un M\$
  - Para la Serie C es de un M\$
  - Para la Serie D es de un M\$
  - Para la Serie E es de un M\$
  - Para la Serie F es de un M\$
  - Para la Serie G es de un M\$
  - Para la Serie H es de un M\$

**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 2,38%
  - Para la Serie B entre 181 y 360 días 1,19%
  - Para la Serie C Sin Comisor
  - Para la Serie D Sin Comisor
  - 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 G Sin Comisor
  - Para la Serie H Sin Comisor

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	- 9,273	- 10,893	- 3,771	- 10,893	- 0,957	- 36,675	- 1,261
NOMINAL	- 9,404	- 10,912	- 3,778	- 10,087	- 0,882	- 31,758	- 1,056
<b>serie B</b>							
REAL	- 9,176	- 10,681	- 3,695	- 10,185	- 0,891	- 35,247	- 1,200
NOMINAL	- 9,351	- 10,753	- 3,721	- 9,443	- 0,823	- 30,278	- 0,997
<b>serie C</b>							
REAL	- 9,091	- 10,426	- 3,604	- 9,226	- 0,803	- 32,893	- 1,102
NOMINAL	- 9,260	- 10,483	- 3,624	- 8,338	- 0,723	- 27,685	- 0,896
<b>serie D</b>							
REAL	- 8,960	- 10,000	- 3,451	- 8,430	- 0,731	-	-
NOMINAL	- 9,193	- 10,282	- 3,552	- 7,509	- 0,648	-	-
<b>serie E</b>							
REAL	- 9,208	- 10,549	- 3,648	- 9,402	- 0,819	- 33,228	- 1,116
NOMINAL	- 9,271	- 10,515	- 3,635	- 8,468	- 0,735	- 27,997	- 0,908
<b>serie F</b>							
REAL	- 8,883	- 10,250	- 3,541	- 8,883	- 0,772	- 31,226	- 1,034
NOMINAL	- 9,244	- 10,436	- 3,607	- 8,145	- 0,706	- 26,038	- 0,834
<b>serie G</b>							
REAL	- 9,091	- 10,448	- 3,612	- 9,639	- 0,841	- 35,345	- 1,204
NOMINAL	- 9,259	- 10,444	- 3,610	- 8,590	- 0,746	- 30,285	- 0,997
<b>SERIE H</b>							
REAL	0,229	0,229	0,076	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	22.852,670		22.869,380		22.627,360		21.202,160

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.