

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 DE INVERSIÓN en Instrumentos de Capitalización ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.
 Nombre de la Sociedad Administradora : Series A-AC-AC-APV-B-C-D-E-F-G-H-M-SURA
 Serie de Cuotas : 30 de Septiembre de 2004
 Fecha de la Cartera de Inversiones : Píezos (Expresado en Miles, Sin Decimal)
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS		
ADRS Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Alimentos y Bebidas	180.840	0,76
Comercio y Distribución	761.867	3,19
Comunicaciones	843.023	3,53
Construcción / Inmobiliario	305.366	1,28
Energía	1.650.063	7,75
Financiero	11.514.315	48,25
Minería	3.410.109	14,29
Otros Productos y Servicios	1.600.274	6,71
Servicios	167.994	0,70
SIN SECTOR ECONOMICO	868.140	3,64
Transporte	107.951	0,45
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	21.609.941	90,55
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Alimentos y Bebidas	70.493	0,30
Comercio	239.211	1,00
Comercio y Distribución	452.338	1,90
Energía	218.531	0,92
Financiero	393.000	1,61
Minería	131.910	0,55
Transporte	167.981	0,70
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	1.663.864	6,98
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	23.273.805	97,53
OTROS ACTIVOS	598.197	2,47
TOTAL ACTIVOS	23.872.002	100,00
TOTAL PASIVOS	(27.808)	
TOTAL PATRIMONIO	23.844.194	

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 2,54% 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 1,38% 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 2,05% 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 H-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 91,57% 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 la Serie A es de hasta un 4,00% IVA incluido
 - Para la Serie AC es de hasta un 3,00% IVA incluido
 - Para la Serie AC-APV es de hasta un 2,5% Exenta de IVA
 - Para la Serie B es de hasta un 3,91% IVA incluido
 - Para la Serie C es de hasta un 2,70% Exenta de IVA
 - Para la Serie D es de hasta un 2,14% Exenta de IVA
 - Para la Serie E es de hasta un 2,84% IVA incluido
 - Para la Serie F es de hasta un 2,49% IVA incluido
 - Para la Serie H es de hasta un 1,84% Exenta de IVA
 - Para la Serie I es de hasta un 2,08% IVA incluido
 - Para la Serie M es de hasta un 1,60% IVA incluido
 - Para la Serie SURA es de hasta un 0,00%
 - 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 M es de un 0,00%
 - Para la Serie SURA 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 4,61%
 - 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 3,90%
 - Para la Serie C es de un 2,69%
 - Para la Serie D es de un 1,80%
 - Para la Serie E es de un 2,83%
 - Para la Serie F es de un 2,46%
 - 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%
 - Para la Serie SURA 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 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 M es de un 0,00%
 - Para la Serie SURA 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 0,00% 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 0 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.

- Gastos de operación
- a) El porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo será de 0,8% anual sobre el total de activo, conforme a lo establecido en su reglamento interno.
 - b) Los gastos de operación cargados al Fondo durante el último trimestre corresponden a un 0,3421% del patrimonio del Fondo.
 - c) Los gastos de operación corresponden a gastos transaccionales, gastos de custodia y proveedor de precios.

- Otros gastos
- a) El porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo será de 0,0% anual sobre el total de activo, conforme a lo establecido en su reglamento interno.
 - b) Los otros gastos cargados al Fondo durante el último trimestre corresponden a un 0,0102% del patrimonio del Fondo.
 - c) Los otros gastos corresponden a servicios de auditoría externa y otros gastos incurridos por el 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 1,79%
 - Para la Serie AC Sin Comisión
 - Para la Serie AC-APV Sin Comisión
 - Para la Serie B entre 1 y 30 días 2,38%
 - Para la Serie C Sin Comisión
 - Para la Serie D Sin Comisión
 - Para la Serie E entre 1 y 30 días 1,19%
 - Para la Serie F entre 1 y 30 días 1,19%
 - Para la Serie H Sin Comisión
 - Para la Serie I entre 1 y 30 días 1,19%
 - Para la Serie M Sin Comisión
 - Para la Serie SURA Sin Comisión

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	- 1,4114	- 1,5530	- 0,5204	- 3,7604	- 0,3189	- 0,5304	- 0,0148
NOMINAL	- 1,0041	- 0,6659	- 0,2224	0,7937	0,0659	25,3286	0,6291
SERIE AC							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	- 26,5097	- 0,8519
NOMINAL	-	-	-	-	-	- 7,4045	- 0,2135
SERIE AC-APV							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	- 20,6330	- 0,6398
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE B							
REAL	- 1,3537	- 1,3761	- 0,4608	- 3,0703	- 0,2595	1,6240	0,0448
NOMINAL	- 0,9462	- 0,4874	- 0,1627	1,5165	0,1255	28,0431	0,6890
SERIE C							
REAL	- 1,2555	- 1,0749	- 0,3596	- 1,8865	- 0,1586	5,3913	0,1460
NOMINAL	- 0,8476	- 0,1835	- 0,0612	2,7563	0,2268	32,7897	0,7909
SERIE D							
REAL	- 1,1826	- 0,8508	- 0,2844	- 0,9988	- 0,0836	8,2764	0,2211
NOMINAL	- 0,7745	0,0426	0,0142	3,6860	0,3021	36,4250	0,8665
SERIE E							
REAL	- 1,2670	- 1,1102	- 0,3714	- 2,0257	- 0,1704	4,9432	0,1341
NOMINAL	- 0,8592	- 0,2191	- 0,0731	2,6105	0,2150	32,2252	0,7789
SERIE F							
REAL	- 1,2385	- 1,0227	- 0,3421	- 1,6800	- 0,1411	6,0576	0,1635
NOMINAL	- 0,8306	- 0,1308	- 0,0436	2,9726	0,2444	33,6294	0,8085
SERIE H							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	- 20,6330	- 0,6398
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE I							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	3,7533	0,1024
NOMINAL	-	-	-	-	-	30,7260	0,7470
SERIE M							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	5,3482	0,1448
NOMINAL	-	-	-	-	-	32,7355	0,7897
SERIE SURA							
REAL	- 1,0367	- 0,4012	- 0,1339	3,3268	0,2731	-	-
NOMINAL	- 0,6280	0,4963	0,1652	8,2163	0,6602	-	-
Variación UF	0,413%		0,901%		4,732%		25,997%

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.