

**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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
<b>ADRS Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES</b>		
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
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>21.609.941</b>	<b>90,55</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES</b>		
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
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>1.663.364</b>	<b>6,98</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>23.273.305</b>	<b>97,53</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>598.197</b>	<b>2,47</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>23.871.502</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 27.808 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23.843.694</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 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
<b>SERIE A</b>							
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
<b>SERIE AC</b>							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	- 26,5097	- 0,8519
NOMINAL	-	-	-	-	-	- 7,4045	- 0,2135
<b>SERIE AC-APV</b>							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	- 20,6330	- 0,6398
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE B</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
<b>SERIE C</b>							
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
<b>SERIE D</b>							
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
<b>SERIE E</b>							
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
<b>SERIE F</b>							
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
<b>SERIE H</b>							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	- 20,6330	- 0,6398
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE I</b>							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	3,7533	0,1024
NOMINAL	-	-	-	-	-	30,7260	0,7470
<b>SERIE M</b>							
REAL	- 0,4114	- 0,8931	- 0,2986	- 4,5183	- 0,3846	5,3482	0,1448
NOMINAL	-	-	-	-	-	32,7355	0,7897
<b>SERIE SURA</b>							
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.