

**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 : ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.  
 Serie de Cuotas : Series A-B-C-D-E-F-G-H  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio de 2014  
 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>		
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Comercio y Distribución	46.659	1,92
Energía	18.423	0,76
Financiero	16.834	0,68
Tecnología	16.895	0,69
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>98.611</b>	<b>4,05</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
ADRS Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Industrial	7.096	0,29
Financiero	472.653	19,42
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS		
Financiero	833.653	34,25
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	863.655	35,48
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>2.177.057</b>	<b>89,44</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>2.275.668</b>	<b>93,49</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>158.284</b>	<b>6,51</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.433.952</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 168.202 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.265.750</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 1,86% 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 1,45% 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 0,74% 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 89,44% 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 4,63% IVA incluido
  - 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 G es de hasta un 4,80% IVA incluido
  - Para la serie H es de hasta un 1,94% Exenta de IVA
- 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 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 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 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 el 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	Valor de mercado de los Contratos
(M\$)	(M\$)
55.533	55.272

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 ultimo trimestre alcanzaron a un.
  - 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\$ 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 F es de un M\$ 0
  - Para la Serie G es de un M\$ 0
  - Para la Serie H 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%
  - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2,83%
  - Para la Serie B entre 181 y 360 días 1,19%
  - Para la Serie C Sin Comisión
  - Para la Serie D Sin Comisión
  - 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 Comisión
  - Para la Serie H Sin Comisión

## 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	1,9562	3,7175	1,2241	1,7185	0,1421	- 28,1826	- 0,9153
NOMINAL	2,3478	5,5480	1,8161	6,9304	0,5600	- 21,1822	- 0,6590
<b>serie B</b>							
REAL	2,0160	3,9023	1,2842	2,4474	0,2017	- 26,6248	- 0,8562
NOMINAL	2,4079	5,7360	1,8766	7,6967	0,6198	- 19,4725	- 0,5998
<b>serie C</b>							
REAL	2,1178	4,2170	1,3864	3,6977	0,3030	- 23,8964	- 0,7556
NOMINAL	2,5100	6,0563	1,9793	9,0111	0,7216	- 16,4782	- 0,4989
<b>serie D</b>							
REAL	2,1934	4,4511	1,4622	4,6353	0,3783	- 21,7900	- 0,6804
NOMINAL	2,5859	6,2946	2,0557	9,9967	0,7972	- 14,1665	- 0,4234
<b>serie E</b>							
REAL	2,1059	4,1801	1,3744	3,5506	0,2912	- 24,2244	- 0,7676
NOMINAL	2,4981	6,0188	1,9673	8,8564	0,7097	- 16,8382	- 0,5108
<b>serie F</b>							
REAL	- 0,3826	- 1,7343	- 0,5815	- 1,3511	- 0,1133	- 26,2872	- 0,8436
NOMINAL	-	-	-	3,7036	0,3035	- 19,1020	- 0,5871
<b>serie G</b>							
REAL	- 0,3826	- 1,7343	- 0,5815	- 3,9034	- 0,3313	- 31,1404	- 1,0310
NOMINAL	-	-	-	1,0204	0,0846	- 24,4283	- 0,7750
<b>SERIE H</b>							
REAL	- 0,3826	- 1,7343	- 0,5815	- 4,8741	- 0,4155	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	24.023,6100		23.606,9700		22.852,6700		21.889,8900

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.