

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Santiago, Chile
31 de marzo de 2018

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

31 de marzo de 2017

Índice

Estados Financieros

| | |
|---|----|
| Estados de Situación Financiera | 1 |
| Estados de Resultados Integrales..... | 3 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto..... | 5 |
| Estados de Flujo de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 |
| Estados Complementarios | 38 |

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidades de fomento

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

31 de marzo de 2018

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2018

(Expresado en miles de pesos)

| ACTIVOS | Nota | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Activo Corriente</u> | | | |
| - | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 22 | 412.349 | 56.570 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | 7.219.856 | 2.628.799 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 9 | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | 13 | 1.568 | 913 |
| Otras cuentas por cobrar | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activo corriente | | 7.633.773 | 2.686.282 |
| <u>Activo no corriente</u> | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 9 | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | 10 | - | - |
| Propiedades de inversión | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activo no corriente | | - | - |
| Total Activos | | 7.633.773 | 2.686.282 |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2017

(Expresado en miles de pesos)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2016 M\$ |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Pasivo corriente</u> | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 13 | 311.654 | 43.531 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 13 | 5.471 | 2.714 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 13 | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivo corriente | | 317.125 | 46.245 |
| <u>Pasivo no corriente</u> | | | |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivo no corriente | | - | - |
| <u>Patrimonio neto</u> | | | |
| Aportes | 23 | 5.077.771 | 4.729.934 |
| Resultados acumulados | | 2.640.036 | - |
| Utilidad del ejercicio | | 76.457 | (4.020) |
| Dividendos provisorios | 24 | - | - |
| Retiro de aportes | | (477.616) | (2.085.877) |
| Total patrimonio neto | | 7.316.648 | 2.640.037 |
| Total Pasivos | | 7.633.773 | 2.686.282 |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 08 de junio al 31 de marzo de 2017 y 01 de enero 2018 al 31 marzo de 2018

(Expresado en miles de pesos)

| <u>Estado de resultados integrales</u> | Nota | 01/01/2017 al 31/03/2018 M\$ | 01/01/2017 al 31/03/2017 M\$ |
|--|-------------|---|---|
| <u>Ingresos/pérdidas de la operación</u> | | | |
| Intereses y reajustes | 19 | 39.133 | - |
| Ingresos por dividendos | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | 48.610 | - |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | 732 | - |
| Resultados por venta de inmuebles | | - | - |
| Ingresos por arriendo de bienes raíces | | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión | | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | 10 | - | - |
| Otros | | - | - |
| Total ingresos/pérdidas netos de la operación | | 88.475 | - |
| <u>Gastos</u> | | | |
| Depreciaciones | | - | - |
| Remuneración del comité de vigilancia | 32 | - | - |
| Comisión de administración | 30 | (12.018) | - |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - |
| Costos de transacción | | - | - |
| Otros gastos de operación | 32 | - | - |
| Total gastos de operación | | (12.018) | - |
| Utilidad (pérdida) de la operación | | 76.457 | - |
| Costos financieros | | - | - |
| Utilidad antes de impuesto | | 76.457 | - |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | | 76.457 | - |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 08 de junio al 31 de marzo de 2017 y 01 de enero 2018 al 31 marzo de 2018

(Expresado en miles de pesos)

| <u>Estado de resultados integrales</u> | Nota | 01/01/2017 al 31/03/2018 M\$ | 01/01/2017 al 31/03/2017 M\$ |
|---|------|---|---|
| <u>Resultado del ejercicio</u> | | 76.457 | - |
| Componentes de otros resultados integral, antes de impuesto | | - | - |
| Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión | | - | - |
| Diferencias de cambio por Conversión | | - | - |
| Ganancia (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuesto | | - | - |
| Cobertura del flujo de efectivo | | - | - |
| Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Otro resultado integral | | - | - |
| Resultado Integral Total | | 76.457 | - |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el periodo comprendido entre el 08 de junio y el 31 diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | | | | | | | | | | |
|---|-----------|-------------------------------|------------|---|-------|-------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------|
| | Aportes | Otras reservas | | | | | Dividendos provisorios | Resultados acumulados | Resultados Ejercicio | Total M\$ |
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | |
| Saldo inicio 01-01-2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aportes | 5.077.771 | | | - | - | - | - | - | - | 5.077.771 |
| Repartos de patrimonio | (477.616) | | | - | - | - | - | - | - | 2.162.421 |
| Repartos de dividendos | - | | | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>Resultados integrales del periodo:</u> | - | | | - | - | - | - | - | - | - |
| - Resultado del periodo | - | | | - | - | - | - | - | - | - |
| - Otros resultados integrales | - | | | - | - | - | - | - | 76.457 | 76.457 |
| Otros movimientos | - | | | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 31 de marzo del 2018 | 4.600.155 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.316.649 |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de marzo de

(Expresado en miles de pesos/dólares)

| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | | | | | | | | | | |
|--|---------|----------------------------|------------|---|-------|-------|------------------------|-----------------------|----------------------|-----------|
| | Aportes | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Otras reservas | | | Dividendos provisorios | Resultados acumulados | Resultados Ejercicio | Total M\$ |
| | | | | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | |
| Saldo inicio 08-06-2017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>Resultados integrales del período:</u> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Resultado del período | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el periodo comprendido entre el 08 de junio y el 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en miles de pesos)

| | Notas | al 31/03/2018 M\$ | al 31/03/2017 M\$ |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u> | | | |
| - | | | |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces | | - | - |
| Venta de inmuebles | | - | - |
| Compra de activos financieros | | (5.087.616) | - |
| Venta de activos financieros | | 852.465 | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pago Remuneraciones a la Administradora | | (9.261) | - |
| Otros gastos de operación pagados | | - | - |
| Otros ingresos de operación percibidos | | 89 | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (4.244.323) | - |
| <u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</u> | | | |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces | | - | - |
| Venta de inmuebles | | - | - |
| Compra de activos financieros | | - | - |
| Venta de activos financieros | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Inversión en sociedades | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pagos de cuentas y documentos por pagar | | - | - |
| Otros egresos de inversión pagados | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | - | - |
| <u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u> | | | |
| Obtención de préstamos | | - | - |
| Pago de préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos | | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros | | - | - |
| Aportes | | 5.077.720 | - |
| Repartos de patrimonio | | (477.618) | - |
| Repartos de dividendos | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 4.600.102 | - |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | 355.779 | - |
| Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente | 21 | 56.570 | - |
| Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente | | - | - |
| Saldo final de activos y efectivo equivalente | | 412.349 | - |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

1. INFORMACION GENERAL

El Fondo de Inversión SURA Deuda Chile (en adelante el “Fondo”) es un Fondo rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, comuna de Las Condes, Santiago.

El objetivo del Fondo de Inversión es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo bajo, a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional.

Administración del Fondo

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A. (en adelante la “Administradora”), entidad perteneciente al Grupo SURA Chile y que ha sido autorizada por la CMF mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 07 de abril de 2017, la CMF aprobó el reglamento interno del Fondo, conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de terceros y carteras individuales, en adelante la “Ley”, su Reglamento, Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley” y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el mercado financiero, en adelante la “CMF”.

El Fondo inició sus operaciones el 08 de junio de 2017, fecha que establece los saldos de apertura en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y estado de flujos de efectivo.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión, por la administración de la Administradora, el día 18 de abril de 2018.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos han sido aplicados sistemáticamente, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas, que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.13.

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 08 de junio de 2017 (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2017 y entre el 01 de enero al 31 de marzo 2018. El Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio de Patrimonio Neto y Estado de Flujos Efectivo, cubren el periodo comprendido entre el 08 de junio al 31 de marzo de 2017 y entre el 01 de enero y el 31 de marzo 2018.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Conversión de moneda extranjera

a) *Moneda funcional y de presentación*

El peso chileno es la moneda funcional y de presentación del fondo, con la cual se representan los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. De igual forma, la suscripción y rescate de cuotas en circulación es en pesos chilenos. El rendimiento del fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. Finalmente, los inversionistas del fondo proceden del mercado local.

b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que las transacciones ocurren. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los tipos de cambio utilizados al período de estos estados financieros son:

| | Valor UF | Valor USD |
|------------|-----------------|------------------|
| 31/03/2018 | 26.966,89 | 603,39 |

- Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) *Transacciones y saldos (continuación)*

- Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado".
- Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

El fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, ó, las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

2.4.1.3 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con IFRS.

Al 31 de marzo de 2018 el fondo posee instrumentos derivados.

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición.

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

En el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición. (Continuación)

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

2.4.3 Activos y pasivos financieros

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del fondo a recibir su pago.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales, dentro de "Intereses y reajustes", en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el fondo no tiene dividendos por operación de ventas cortas.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.4.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación, utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, por ejemplo, derivados extrabursátiles, se determina utilizando técnicas de valorización. El fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.6 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados, que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 30 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

Al 31 de marzo 2018 y diciembre de 2017 el fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios, cuando hay evidencia objetiva de que el fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado (continuación)

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al cierre del ejercicio no existe provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado.

2.8 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, bancos y fondos mutuos del tipo I.

2.9 Cuotas en circulación

El fondo emite cuotas (cuotas en circulación) las cuales pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del fondo en el momento del rescate. El valor neto de activos por cuota del fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva. Las cuotas rescatadas se clasifican como pasivos financieros.

El fondo ha emitido las series de cuotas, las siguientes poseen características diferentes de acuerdo con lo siguiente.

| | Serie E | Serie I | Serie M |
|--------------------------------------|---|---|--|
| Valor cuota inicial | \$10.000 | \$10.000 | \$10.000 |
| Tipo de clientes (partícipes) | Todo tipo, que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000 o cuyo saldo en el Fondo sea igual o superior a \$100.000.000 de pesos. | Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$500.000 o cuyo saldo en el Fondo sea igual o superior a \$1.000.000.000 de pesos | Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$2.500.000 |
| Plazo de permanencia (1) | No aplica. | No aplica | No aplica |
| Propósito de la inversión (2) | No destinada para constituir un plan APV. | No destinada para constituir un plan APV. | No destinada para constituir un plan APV. |
| Monto mínimo para invertir. | M\$ 50.000 | M\$500.000 | M\$2.500.0000 |
| Porcentaje de remuneración (3) | 1,2 % anual, IVA incluido | 0,9% anual, IVA incluido | 0,60% anual, IVA incluido |
| Porcentaje de comisión diferida (3). | No aplica | No aplica | No aplica |

- (1) Permanencia menor a lo establecido, según la serie, conforme al Reglamento interno del fondo, el cliente asume una comisión de colocación diferida al rescate.
- (2) La constitución de un plan de ahorro previsional voluntario (APV) y de ahorro previsional voluntario colectivo (APVC) están reguladas por el D.L N° 3500.
- (3) Según reglamento interno del fondo. Porcentajes tope o hasta.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.11 Tributación

El fondo está domiciliado en Chile y bajo las leyes vigentes no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el fondo.

El fondo está domiciliado en Chile y bajo las leyes vigentes no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre los ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre "Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior".

2.12 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al cierre del ejercicio, el fondo no tiene activos en garantía.

2.13 Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

2.14 Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a lo menos un 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, en los términos contemplados en el artículo 31° del D.S. N° 864. Al 31 de marzo de 2018 no se constituyó provisión por dividendo mínimo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.14 Dividendos por pagar (continuación)

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo tiene definida la siguiente política de distribución de dividendos expresada en el artículo 29° de su reglamento interno: El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, el equivalente al 100% del “Monto Susceptible de Distribuir” calculado de conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 1.756 de la CMF, de fecha 4 de Julio de 2005 y sus modificaciones, descontada la Comisión Variable indicada en el Artículo 23 precedente.

No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas, de conformidad con la normativa aplicable. Por otra parte, en el caso que hubiere pérdidas en el ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

El reparto de beneficios deberá hacerse dentro de los 30 días siguientes de celebrada la Asamblea Ordinaria de Aportantes que apruebe los Estados Financieros anuales, sin perjuicio que la sociedad Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados.

Los beneficios devengados que la sociedad Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

2.15 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y bajo las leyes vigentes no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. Tampoco mantiene inversiones en el exterior, por lo cual no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

3. CAMBIOS CONTABLES

El Fondo no ha efectuado cambios contables durante el periodo terminado al 31 de marzo 2018.

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

| | Nuevas Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|-----------------|---|--|
| IFRS 9 | Instrumentos Financieros | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 15 | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de enero de 2018 |
| IFRIC 22 | Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas | 1 de enero de 2018 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

FRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con múltiples elementos. Además, requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación

anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

El Fondo aún se encuentra evaluando el impacto que generará la aplicación de esta interpretación.

| | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------|----------------------------------|--|
| IFRS 1 | Adopción de IFRS por primera vez | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 2 | Pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 9 | Instrumentos financieros | 1 de enero de 2019 |
| IAS 28 | Inversiones en asociadas | 1 de enero de 2019 |

IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez

La modificación a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7)

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la IFRS 2 Pagos Basados en Acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto a la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

IFRS 2 “Pagos basados en acciones” (continuación)

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

IFRS 9 “Instrumentos financieros – Pagos con compensación negativa”

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las modificaciones a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

IAS 28 Inversiones en Asociadas

Las modificaciones aclaran que una entidad aplica la IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019 con aplicación anticipada está permitida.

La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción anticipada.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo, aprobado por la CMF con fecha 07 de abril de 2017, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Av. Apoquindo 4820 oficina 1501 comuna de Las Condes, Santiago.

Política de inversiones

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50° bis de la ley N° 18.046. El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la CMF, y se cumpla con lo señalado en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en la presente letra B. Así mismo, se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en cuotas de fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimo o máximos específicos que deban cumplir tales fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

| Por tipo de Instrumentos financieros | Límite Mínimo % | Límite Máximo |
|---|-----------------|---------------|
| I. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales | 60 | 100 |
| /i/ Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile | 0 | 100 |
| /ii/ Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales | 0 | 100 |
| /iii/ Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país | 0 | 100 |
| /iv/ Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro | 0 | 100 |
| /v/ Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el título XVIII de la Ley N° 18.045 | 0 | 25 |
| /vi/ Otros instrumentos de deuda autorizados por la CMF | 0 | 100 |
| II. Instrumentos de Capitalización | 0 | 40 |
| /i/ Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de renta fija nacional | 0 | 40 |
| /ii/ Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales administrados por otra Administradora no relacionada que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de renta fija nacional | 0 | 40 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

Política de diversificación de las inversiones del Fondo

La Administradora velará porque el Fondo haga sus inversiones en activos debidamente diversificados por segmentos de mercado. La diversificación tendrá por objeto reducir los riesgos del negocio.

En la inversión de sus recursos, el Fondo observará los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada emisor de instrumentos financieros:

| Por tipo de emisor | Límite máximo respecto del activo del Fondo |
|---|---|
| /i/ Límite máximo de inversión por emisor | : 30% del activo del Fondo. |
| /ii/ Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. | : 25% del activo del Fondo |
| /iii/ Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas | : 40% del activo del Fondo |
| /iv/ Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 letra a) y letra b) de la ley 20.712 | : 10% del activo del Fondo |

Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el presente Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán en la forma y plazos que establezca la CMF mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente y mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo de Inversión Sura Deuda Chile lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo que implementa la Administradora para cada uno de los fondos administrados buscan maximizar el retorno de los fondos administrados considerando los niveles de riesgo y el horizonte de inversión, permitiendo que los fondos mantengan una posición competitiva dentro de la industria y frente a los parámetros de comparación establecidos para cada uno de ellos, según se indica, tanto en la Política de Inversiones como en los manuales, políticas y procedimientos de gestión y control interno de Sura.

6.1.1 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precios

De acuerdo a la naturaleza de este fondo (inversión en instrumentos de renta fija local principalmente, especialmente instrumentos de largo plazo), no presenta exposición a riesgo precios.

(b) Riesgo cambiario

Cuando un fondo opera internacionalmente y mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al Peso chileno, la moneda funcional, está expuesto al Riesgo Cambiario. Para la mitigación de este riesgo, Sura está autorizada para realizar operaciones de cobertura cambiaria, de modo de disminuir la exposición a la moneda de denominación de los activos en los que invierte.

De acuerdo a la naturaleza de este fondo cuyo objetivo de inversión es invertir sus recursos en instrumentos de renta fija local, no presenta exposición a riesgo de tipo de cambio, puesto que no tiene posiciones en activos denominados en monedas distintas al Peso chileno.

| Tipo de Derivado | Moneda | Posición | % Activo al 31 diciembre 2017 |
|--------------------------------|--------|----------|-------------------------------|
| No hay derivados al 31/03/2018 | - | - | - |

(c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés, dado que el 100% de la cartera de inversiones está compuesta por activos o subyacentes de renta fija sensibles a las variaciones de la tasa de interés, tanto en pesos como en UF. Este riesgo se administra fijando un límite máximo a la duración de los instrumentos del fondo establecido en la Política de Inversiones del Fondo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

En los siguientes cuadros se muestra la duración y el tipo de instrumento en que el fondo invierte:

| | 31/03/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Duración promedio | 4,29 años | 3,83 años |
| Tipo de Instrumento | % Activo al 31/03/2018 | % Activo al 31/12/2017 |
| Nominal | 20,96% | 34,80% |
| Real | 73,62% | 63,06% |

El perfil de vencimiento de las inversiones del fondo es el siguiente:

| Vencimiento de Instrumentos | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| | 31/03/2018 | 31/12/2017 |
| 0 - 1 año | 8,19% | 4,24% |
| 2 - 4 años | 30,59% | 23,29% |
| 5 - 7 años | 36,32% | 35,67% |
| 8 o más años | 24,90% | 36,81% |

**Como porcentaje del total de Renta Fija del fondo*

La sensibilización de la cartera se realiza mediante la herramienta VaR (Value at Risk), la cual determina la pérdida máxima a la que puede estar expuesto el portafolio ante eventos de alta volatilidad del mercado respecto de la(s) variable(s) de riesgo relevante(s) con un nivel de confianza determinado.

Para este fondo, el cálculo del VaR se realiza con retornos semanales, con una serie de tiempo de 150 semanas (aproximadamente 3 años) y con un nivel de confianza del 95%, todo lo anterior aplicado a las exposiciones de riesgo que existen a la fecha del análisis. En el siguiente cuadro se muestra el VaR histórico semanal, es decir, la posible máxima pérdida semanal (a un nivel de confianza de 95%) que podría tener el portafolio basado en la historia de 150 semanas atrás, tanto en términos porcentuales, como la pérdida en pesos que puede experimentar el fondo en una semana en el evento de volatilidad extrema.

En el siguiente cuadro se muestra el VaR histórico semanal al cierre del ejercicio:

| VaR Histórico Semanal | | | |
|-----------------------|------------|------------------|------------|
| % Patrimonio Neto | | Patrimonio CLP * | |
| 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/03/2018 | 31/12/2017 |
| 0,75% | 0,34% | 54.874.850 | 8.976.124 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la potencial pérdida a la que está expuesto un fondo, asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

De acuerdo a la naturaleza de este fondo, sí presenta exposición a riesgo de crédito, debido a la inversión que realiza en instrumentos de deuda de emisores locales. Esta exposición se ve reducida debido a los límites de diversificación establecidos en el Reglamento Interno y además, a límites máximos de inversión en emisores con niveles de rating considerados de mayor riesgo (principalmente A y BBB) para el Largo Plazo y N-2 para el Corto plazo), evitando la concentración en estos emisores, según lo indica la Política de Inversiones del fondo. Adicionalmente, Riesgo de Inversiones realiza un análisis de cada emisión del mercado local de bonos corporativos y mantiene un modelo de evaluación de Emisores Bancarios, por lo que todo instrumento Corporativo o Bancario a invertir debe ser previamente autorizado por Riesgo de Inversiones, de esta forma, se busca mitigar el Riesgo de Crédito del Fondo.

En el siguiente cuadro se muestra las principales posiciones de la cartera de acuerdo a su diversificación por clasificación de riesgo, emisor y tipo de instrumento.

| Clasificación de Riesgo | % Activo al 31/03/2018 | % Activo al 31/12/2018 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Gobierno | 36,43% | 18,70% |
| AAA | 15,61% | 24,78% |
| CFMSURARBS* | 9,23% | 25,75% |
| AA- | 10,50% | 16,75% |
| AA+ | 4,25% | 4,42% |
| AA | 13,19% | 5,46% |
| A+ | 3,59% | 1,99% |
| BBB- | 1,78% | 0,00% |

*CFMSURARBS corresponde a Cuotas de Fondos Mutuos del FFMM Sura Renta Bonos Chile.

| Tipo de Instrumento | % Activo al 31/03/2018 | % Activo al 31/12/2017 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Bonos de Empresas | 16,36% | 19,29% |
| Instrumentos de Gobierno | 36,43% | 18,70% |
| Bonos Bancarios | 29,54% | 34,12% |
| Cuotas de Fondos* | 9,23% | 25,75% |
| Efectos de Comercio | 2,87% | 0,00% |
| Depósitos a plazo | 0,14% | 0,00% |

*Cuotas de Fondos corresponde a Cuotas del FFMM Sura Renta Bonos Chile.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgo de crédito (continuación)

| TOP 10 Emisores | % Activos al 31/03/2018 | % Activos al 31/12/2018 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA | 21,83% | 15,06% |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | 14,60% | 3,64% |
| FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE | 9,23% | 25,75% |
| BANCO BBVA | 5,76% | 2,06% |
| BANCO DE CHILE | 5,26% | 8,47% |
| BANCO SANTANDER | 3,69% | 8,30% |
| SCOTIABANK | 3,42% | 5,27% |
| BANCO DEL ESTADO DE CHILE | 3,01% | 2,13% |
| TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A. | 2,87% | 0,00% |
| FORUM LEASING Y SERV. FINANC. S.A. | 2,83% | 3,96% |

6.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de:

- No generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.
- No contar con los suficientes recursos ante solicitudes de rescate.
- Generar pérdidas, producto de la liquidación forzosa de instrumentos que han experimentado fuertes caídas de precios (instrumentos ilíquidos).

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, en su Política de Inversiones se establece un porcentaje mínimo de Activos del Fondo que deben mantenerse en instrumentos de fácil liquidación (tales como dinero en cuenta corriente, instrumentos con vencimiento próximo e instrumentos emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, entre otros) y esto se compara con un límite establecido en base al mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del fondo o los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

En el siguiente cuadro se muestra el porcentaje de instrumentos líquidos de la cartera:

| Liquidez% Activo | |
|------------------|------------|
| 31/03/2018 | 31/12/2017 |
| 44,5% | 32,1% |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. Para cumplir con este objetivo se deben considerar los siguientes aspectos:

- i) El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.
- ii) El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.
- iii) Para hacer una adecuada gestión de capital, y poder hacer frente a las variaciones netas negativas de capital, se establecen los siguientes mecanismos de gestión:
 - a) Gestionar la liquidez del fondo bajo la siguiente condición:

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Ésta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios (de las series agrupadas) negativos del último año más una desviación estándar (suscripciones – rescates) respecto al total de activos.
- Activos líquidos en cartera: El porcentaje de instrumentos respecto al total de activos que se consideran con una liquidez adecuada para hacer frente a variaciones de capital se establecen por procedimiento interno, considerando la naturaleza de cada uno de ellos (emisor, plazo al vencimiento, transacciones de mercado, entre otros).
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

En el siguiente cuadro se muestra las variables y resultado del porcentaje mínimo requerido de referencia al 31/12/2017.

| 31/03/2018 | | 31/12/2017 | |
|------------------------------------|-------|------------------------------------|-------|
| CLP | | CLP | |
| Total Activos | 7.634 | Total Activos | 2.686 |
| Promedio Rescates Netos Año Actual | 18 | Promedio Rescates Netos Año Actual | 18 |
| Desv. Est. Rescates Netos Actual | 23 | Desv. Est. Rescates Netos Actual | 23 |
| %Liquido_Requerido Año Actual | 0,5% | %Liquido_Requerido Año Actual | 1,5% |
| Liquidez Año Actual | 44,5% | Liquidez Año Actual | 32,1% |

- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 29 diciembre 2016 y 29 diciembre 2017.

La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

6.1.4. Análisis de Sensibilidad

A continuación, se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en las tasas de interés, asumiendo un movimiento paralelo de la curva de tasas de 10 puntos básicos en un día. Para el análisis mencionado, se realizó una sensibilidad en base a la duración modificada de los instrumentos, la cual expresa la variación porcentual en el precio de un bono ante cambios absolutos en la TIR.

| Fondo | Valor Mercado Cartera 31 marzo 2018 (CLP) | Variación Porcentual Valor Mercado |
|-------------------------------------|---|------------------------------------|
| FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE | 7.219.855.126 | 0,15% |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

7.1 Estimaciones contables críticas

- a) El Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.
- b) El Fondo mantiene inversiones que no son cotizadas en mercados activos, tales como acciones de tres Sociedades filiales orientadas al giro inmobiliario.

El valor razonable de dichas inversiones se valoriza utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocida como norma dentro de la industria tales como: acciones en sociedades inmobiliarias. Los inputs de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en nombre de la sociedad Administradora.

7.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas.

Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos y pasivos

| Títulos de renta variable | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 704.815 | 691.702 |
| Cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - |
| Otros títulos de capitalización | - | - |
| Títulos de deuda | | |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | 10.981 | - |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras | - | - |
| Pagare de empresas | 219.341 | - |
| Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras | 1.248.521 | 518.207 |
| Bonos de bancos e instituciones financieras | 2.255.338 | 916.493 |
| Bonos emitidos por Estados y bancos centrales | 2.780.860 | 502.397 |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - |
| Otras Inversiones | - | - |
| Derecho por operaciones de derivados | - | - |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 7.219.856 | 2.628.799 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

b) Efectos en resultados

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio): | al 31/03/2018 M\$ | al 31/03/2017 M\$ |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Resultados realizados | 21.802 | - |
| Resultados no realizados | 94.076 | - |
| Total ganancias/(pérdidas) | - | - |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Total ganancias/(pérdidas) netas | 115.878 | - |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

c) Composición de la cartera al 31 de marzo 2018.

| | Al 31 de marzo de 2018 | | | | Al 31 de diciembre de 2017 | | | |
|--|------------------------|------------|------------------|---------------------|----------------------------|------------|------------------|---------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % total Activo Neto | Nacional | Extranjero | Total | % total Activo Neto |
| i) Instrumentos de capitalización | | | | | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 704.815 | - | 704.815 | 9,233% | 691.702 | - | 691.702 | 25,75% |
| Primas de opciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 704.815 | - | 704.815 | 9,233% | 691.702 | - | 691.702 | 25,75% |
| ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | | | | | | | | |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin. | 10.981 | - | 10.981 | 0,144% | - | - | - | - |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras | 150.240 | - | 150.240 | 1,968% | 82.088 | - | 82.088 | 3,06% |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de empresas | 219.341 | - | 219.341 | 2,873% | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 380.562 | - | 380.562 | 4,985% | 82.088 | - | 82.088 | 3,06% |
| iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | | | | | | | | |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras | 2.105.098 | - | 2.105.098 | 27,576% | 834.405 | - | 834.405 | 31,06% |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras | 1.248.521 | - | 1.248.521 | 16,355% | 518.207 | - | 518.207 | 19,29% |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | 2.780.860 | - | 2.780.860 | 36,428% | 502.397 | - | 502.397 | 18,70% |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 6.134.479 | - | 6.134.479 | 80,360% | 1.855.009 | - | 1.855.009 | 69,05% |
| iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados | | | | | | | | |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 7.219.856 | - | 7.219.856 | 94,578% | 2.628.799 | - | 2.628.799 | 97,86% |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

8. **ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)**

d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

| | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Saldo de inicio | 2.628.799 | - |
| Intereses y reajustes | 39.133 | 45.320 |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 48.610 | (36.865) |
| Compras | 5.355.677 | 7.201.558 |
| Ventas | (852.363) | (4.581.214) |
| Otros movimientos | - | - |
| Saldo final | 7.219.856 | 2.628.799 |

9. **ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

10. **ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

11. **INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION**

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

12. **PROPIEDADES DE INVERSION**

Al 31 de marzo de 2018 Fondo no posee Propiedades de inversión.

13. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES.**

a) **Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

La composición de este rubro es la siguiente:

| | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| CUPONES POR COBRAR | 1.568 | 913 |
| Total | 1.568 | 913 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES. (CONTINUACION)

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

| | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Remuneración por pagar a Sociedad Administradora | 5.471 | 2.714 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 311.653 | 43.531 |
| Total | 317.124 | 46.245 |

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las Cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 30 días).

Los valores en libros de las Cuentas y documentos por pagar por operaciones están denominados en pesos chilenos.

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no posee Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

15. PRESTAMOS

Al 31 de marzo 2018, el Fondo no posee Préstamos.

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo 2018, el Fondo no posee Otros pasivos financieros.

17. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de marzo 2018, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

18. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de marzo 2018, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

19. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo 2018, el Fondo no posee Otros activos y Otros pasivos.

20. INTERESES Y REAJUSTES

| Descripción | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados: | | |
| - A valor razonable con efecto en resultados | 39.133 | 45.320 |
| - Designados a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| - Activos financieros a costo amortizado | - | - |
| Total | 39.133 | 45.320 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no posee Instrumentos financieros derivados afectados a contabilidad de cobertura.

22. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro comprende los siguientes saldos:

| <u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u> | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Banco de Chile | 412.349 | 56.570 |
| Fondos mutuos (Tipo 1) | - | - |
| Total | 412.349 | 56.570 |

| <u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u> | al 31/03/2018 M\$ | al 31/12/2017 M\$ |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo y otros | - | - |
| Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo | 412.349 | 56.570 |
| Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo | 412.349 | 56.570 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

23. CUOTAS EMITIDAS

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 31/03/2018:

| Serie | Cuotas en circulación | Valor cuota \$ |
|--------------|-----------------------|----------------|
| E | 415.846 | 10.102,7824 |
| I | 304.869 | 10.218,9628 |
| Total | 720.715 | |

b) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Al 31/03/2018:

| Serie | Saldo inicio | Suscritas | Rescatadas | Saldo |
|-------|--------------|-----------|------------|---------|
| E | 200.614 | 263.098 | 47.866 | 415.846 |
| I | 64.206 | 240.663 | 0 | 304.869 |

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 31/03/2018:

| Movimiento | E | I |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Saldo de Inicio | 200.614 | 64.206 |
| Colocaciones del período | 263.098 | 240.663 |
| Transferencias | - | - |
| Disminuciones | (47.866) | - |
| Saldo al cierre | 415.846 | 304.869 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 marzo de 2018, el Fondo no realizó reparto de beneficios a los aportantes.

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) en los períodos que se indican a continuación, es la siguiente:

| Tipo rentabilidad | Rentabilidad acumulada SERIE E | | |
|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal (%) | 1,6043 | - | - |
| Real (%) | 0,9685 | - | - |

| Tipo rentabilidad | Rentabilidad acumulada SERIE I | | |
|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal (%) | 1,6800 | - | - |
| Real (%) | 1,0437 | - | - |

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre desde el comienzo cada una de las series y la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

26. VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, en conformidad a lo indicado en la circular N° 1.258 de la CMF.

27. INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

28. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la Ley N° 20.712 y/o en el reglamento interno del Fondo, por lo que no existen excesos de inversión a revelar.

29. GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de marzo de 2018, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

Conforme al Artículo N° 19 de reglamento interno del Fondo, los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión. Para garantizar deudas de sociedades en que el Fondo tenga participación, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes deberá acordarlo para cada caso. En todo caso, dichos gravámenes y prohibiciones no podrán exceder del 100% del patrimonio del Fondo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

30. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos de las Normas de Carácter General N° 235 y N° 260, es la siguiente:

| CUSTODIA DE VALORES al 30/06/2017 | | | | | | |
|---|---------------------------------|---|---------------------------------------|---------------------------------|--|--|
| ENTIDADES | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre el total Activo del Fondo |
| Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 7.219.856 | 100,00% | 94,58% | - | - | - |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Custodia interna | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA al 31/03/2018 | 7.219.856 | 100,00% | 94,58% | - | - | - |

31. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A., una sociedad administradora general de fondos constituida en Chile.

De acuerdo al Reglamento Interno del Fondo, la Administradora recibirá una remuneración mensual sobre la base del patrimonio neto del Fondo.

| Serie | Remuneración | | Gastos de |
|--------------|-------------------------------------|-----------------|------------------------|
| | Fija (% o monto anual) | Variable | (% Monto Anual) |
| E | Hasta un 1,20% anual (IVA incluido) | NO TIENE | NO TIENE |
| I | Hasta un 0,90% anual (IVA incluido) | NO TIENE | NO TIENE |
| M | Hasta un 0,60% anual (IVA incluido) | NO TIENE | NO TIENE |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

31. PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

a) Remuneración por administración (continuación)

Base de cálculo en caso de remuneración fija: La remuneración de la Administradora atribuida a cada serie es un porcentaje anual en relación al patrimonio de la serie en cuestión y se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

El total de remuneración al 31 de marzo de 2018 ascendió a M\$12.018 (M\$ 0 en marzo 2017), adeudándose M\$ 5.471 (M\$ 2.714 en 2017).

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31/03/2018

| Serie E | | | | | | | |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | % |
| Sociedad administradora | | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | | 65.834 | 23.015 | 1.829 | 87.020 | 0 | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora | | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | | - | - | - | - | - | - |

| Serie I | | | | | | | |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | % |
| Sociedad administradora | | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | | 97.424 | 47.124 | 0 | 144.548 | 0 | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora | | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | | - | - | - | - | - | - |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

31. PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31.03.18

| Emisor | Cuotas | Monto | Nemotécnico |
|-------------------------------|---------|-------------|-------------|
| <i>Sura renta bonos Chile</i> | 689.272 | 704.814.394 | CFMSURARBS |

32. GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12° Ley N° 20.712 – Artículo 13 Ley N° 20.712)

El detalle de la garantía constituida por la Administradora, en beneficio del Fondo, conforme a las disposiciones contenidas en el Artículo 12° y 13° de la Ley N° 20.712 de 2014 es el siguiente:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde – Hasta) |
|---|---|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de Seguro de Garantía N° 218100343 | Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A. | Banco Santander | 10.000 | 10/01/2018 al 10/01/2019 |

33. OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 31 de marzo 2018 el fondo no contempla gastos de operación.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

34. INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de marzo de 2018, es la siguiente:

| 2018 | | | | | |
|------------|------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| Serie E | | | | | |
| Mes | Fecha | Valor libro cuota \$ | Valor mercado cuota \$ | Pátrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero | 31-01-2018 | 9.994,3020 | - | 2.092.967 | 1 |
| Febrero | 28-02-2018 | 10.057,9066 | - | 2.725.693 | 1 |
| Marzo | 31-03-2018 | 10.102,7824 | - | 4.201.202 | 1 |
| Abril | 30-04-2018 | - | - | - | - |
| Mayo | 31-05-2018 | - | - | - | - |
| Junio | 30-06-2018 | - | - | - | - |
| Julio | 31-07-2018 | - | - | - | - |
| Agosto | 31-08-2018 | - | - | - | - |
| Septiembre | 30-09-2018 | - | - | - | - |
| Ocubre | 31-10-2018 | - | - | - | - |
| Noviembre | 30-11-2018 | - | - | - | - |
| Diciembre | 31-12-2018 | - | - | - | - |

| 2018 | | | | | |
|------------|------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| Serie I | | | | | |
| Mes | Fecha | Valor libro cuota \$ | Valor mercado cuota \$ | Pátrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero | 31-01-2018 | 10.104,3025 | - | 1.171.644 | 1 |
| Febrero | 28-02-2018 | 10.170,9625 | - | 2.518.544 | 1 |
| Marzo | 31-03-2018 | 10.218,9628 | - | 3.115.445 | 1 |
| Abril | 30-04-2018 | - | - | - | - |
| Mayo | 31-05-2018 | - | - | - | - |
| Junio | 30-06-2018 | - | - | - | - |
| Julio | 31-07-2018 | - | - | - | - |
| Agosto | 31-08-2018 | - | - | - | - |
| Septiembre | 30-09-2018 | - | - | - | - |
| Ocubre | 31-10-2018 | - | - | - | - |
| Noviembre | 30-11-2018 | - | - | - | - |
| Diciembre | 31-12-2018 | - | - | - | - |

En esta nota, el número de aportantes se compone por Corredora de Bolsa Sura S.A.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

35. CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de marzo de 2018 el Fondo no tiene sociedades en las cuales posea control directo o indirecto, sobre las cuales deba proporcionar información.

b) Gravámenes y prohibiciones del Fondo

Al 31 de marzo de 2018 no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

c) Juicios y contingencias de las Sociedades filiales y del Fondo.

Al 31 de marzo de 2018 no existen juicios ni contingencias que informar de las Sociedades filiales y del Fondo.

d) Operaciones discontinuadas en las Sociedades filiales

No existen operaciones discontinuadas ni cualquier otra situación que se enmarque dentro de lo indicado en IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” y que deban ser reveladas.

36. SANCIONES

Durante el ejercicio 2018. La Administradora. Sus directores y ejecutivos no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

37. INFORMACION POR SEGMENTOS

El Fondo está orientado a la inversión en activos inmobiliarios mediante su participación en una entidad asociada. Lo anterior significa que la asignación de recursos es a esa única línea de negocios. Por lo que el Fondo no está estructurado en segmentos. Los proyectos inmobiliarios. Sus evaluaciones y seguimientos. Son aprobados por un comité conformado para dichos propósitos.

38. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores a la emisión de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| | Al 31 de marzo de 2018 | | | |
|--|------------------------|------------|------------------|---------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % total Activo Neto |
| i) Instrumentos de capitalización | | | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | 704.815 | - | 704.815 | 9,233% |
| Primas de opciones | - | - | - | - |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - |
| Subtotal | 704.815 | - | 704.815 | 9,233% |
| ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | | | | |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin. | 10.981 | - | 10.981 | 0,144% |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras | 150.240 | - | 150.240 | 1,968% |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin. | - | - | - | - |
| Pagarés de empresas | 219.341 | - | 219.341 | 2,873% |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Subtotal | 380.562 | - | 380.562 | 4,985% |
| iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | | | | |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin. | - | - | - | - |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras | 2.105.098 | - | 2.105.098 | 27,576% |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin. | - | - | - | - |
| Pagarés de empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras | 1.248.521 | - | 1.248.521 | 16,355% |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales | 2.780.860 | - | 2.780.860 | 36,428% |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Subtotal | 6.134.479 | - | 6.134.479 | 80,360% |
| iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados | | | | |
| Otros | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - |
| Total | 7.219.856 | - | 7.219.856 | 94,578% |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Información de resultados en forma separada entre resultados realizados y resultados devengados y no realizados del Fondo.

| Descripción | 08-06-2017 al 31.12.2017 |
|---|-----------------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 2.080 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión | - |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos | - |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores | - |
| Dividendos percibidos | - |
| Enajenación de títulos de deuda | 732 |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | 2.802 |
| Enajenación de bienes raíces | - |
| Arriendo de bienes raíces | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - |
| Otras inversiones y operaciones | - |
| Otros | (1.454) |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (84.954) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | (7.681) |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores | - |
| Valorización de títulos de deuda | (77.273) |
| Valorización de bienes raíces | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - |
| Otras inversiones y operaciones | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 171.349 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | 20.793 |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores | - |
| Dividendos devengados | - |
| Valorización de títulos de deuda | 114.225 |
| Intereses devengados en títulos de deuda | 16.257 |
| Valorización de bienes raíces | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - |
| Otras inversiones y operaciones | 20.074 |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (12.018) |
| Gastos financieros | - |
| Comisión de la sociedad administradora | (12.018) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - |
| Gastos operacionales de cargo del fondo | - |
| Otros gastos | - |
| Diferencias de cambio | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 76.457 |

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Información de resultados necesarios para determinar los beneficios netos percibidos (BNP) por el Fondo susceptibles de ser distribuidos como dividendos a los aportantes.

| Descripción | 08.06.2017 al 31.12.2017 |
|---|-----------------------------|
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (94.892) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 2.080 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (84.954) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (12.018) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - |
| | |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | - 18.207 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | - 2.802 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | - |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - 2.802 |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | - |
| | |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | - 15.405 |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | - 18.207 |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | 2.802 |
| | |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - |
| | |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (113.099) |