

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Santiago, Chile
30 de septiembre de 2018

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

30 de septiembre de 2018

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	7
Notas a los Estados Financieros	8
Estados Complementarios	47

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

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

30 de septiembre de 2018 y 2017

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	20	357.113	56.570
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6	24.556.725	2.628.799
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activo financiero a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	913
Otros documentos y cuentas por cobrar	11	5.513	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		24.919.351	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		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		-	-
Total Activos		24.919.351	2.686.282

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30/09/2018 M\$	31/12/2017 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	11	386	43.531
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	19.803	2.714
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados			
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		20.189	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		24.515.503	2.644.057
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		(4.020)	-
Resultado del ejercicio		387.679	(4.020)
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	21	24.899.162	2.640.037
Total Pasivos		24.919.351	2.686.282

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 y el 08 de junio al 30 de septiembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

<u>Estado de resultados integrales</u>	Nota	01/01/2018 al 30/09/2018 M\$	08/06/2017 al 30/09/2017 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes		307.734	16.900
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		166.700	(15.052)
Resultado en venta de instrumentos financieros		4.345	313
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		-	-
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación	6	478.779	2.161
<u>Gastos</u>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-
Comisión de administración	29	(91.100)	(4.617)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total gastos de operación		(91.100)	(4.617)
Utilidad (pérdida) de la operación		387.679	(2.456)
Costos financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto		387.679	(2.456)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		387.679	(2.456)

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 y el 08 de junio al 30 de septiembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

<u>Estado de resultados integrales</u>	Nota	01/01/2018 al 30/09/2018 M\$	08/06/2017 al 30/09/2017 M\$
<u>Resultado del ejercicio</u>		387.679	(2.456)
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 (*)		387.679	(2.456)

Las notas adjuntas números 1 al 36 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 01 de enero y el 30 de septiembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto										
	Otras reservas						Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio 01-01-2018	2.644.057	-	-	-	-	-	-	(4.020)	-	2.640.037
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.644.057	-	-	-	-	-	-	(4.020)	-	2.640.037
Aportes	24.048.162	-	-	-	-	-	-	-	-	24.048.162
Repartos de patrimonio	(2.176.716)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.176.716)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Resultados integrales del período:</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	387.679	387.679
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre del 2018	24.515.503	-	-	-	-	-	-	(4.020)	387.679	24.899.162

Las notas adjuntas números 1 al 36 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 30 de septiembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto										
Otras reservas										
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total	Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
Saldo inicio 08-06-2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	4.574.675	-	-	-	-	-	-	-	-	4.574.675
Repartos de patrimonio	(73.260)	-	-	-	-	-	-	-	-	(73.260)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Resultados integrales del período:</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.456)	(2.456)
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre del 2017	4.501.415	-	-	-	-	-	-	-	(2.456)	4.498.959

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2018 y el 08 de junio de 2017 al 30 de septiembre de 2017

(expresados en miles de pesos)

	Notas	01/01/2018 al 30/09/2018 M\$	08/06/2017 al 30/09/2017 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		(29.908.723)	(6.268.728)
Venta de activos financieros		8.412.501	1.784.376
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(74.011)	-
Otros gastos de operación pagados		(670)	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(21.570.903)	(4.484.352)
<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		24.048.162	4.574.675
Repartos de patrimonio		(2.176.716)	(73.260)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		21.871.446	4.501.415
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		300.543	17.063
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		56.570	-
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente	20	357.113	17.063

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 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 porfolio 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 17 de octubre de 2018.

NOTA 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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 28.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas e Interpretaciones	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

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la IAS 11 Contratos de Construcción, la IAS 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la IFRS 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

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 una 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.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión – transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez

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

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (continuación)

IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados

La enmienda aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

IAS 40 Propiedades de Inversión – transferencias de propiedades de inversión

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

2.3 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Por otra parte, IAS 8 en su párrafo 30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en vigencia. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el periodo de aplicación inicial.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas 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:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia (continuación)

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado 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 enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “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 enmiendas a 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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia (continuación)

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas 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.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Período cubierto

Los presentes estados financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 al 30 de septiembre de 2018 y entre el 08 de junio 2017 al 30 de septiembre de 2017.

2.5 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
30/09/2018	27.357,45	660,42

- 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".
- 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".

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 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.

2.6.1.1 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, o, 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.

2.6.1.2 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.

2.6.1.3 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 30 de septiembre de 2018 el fondo posee instrumentos derivados.

2.6.2 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

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.6 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.6.2 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.

2.6.3 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 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.6 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.6.4 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.

2.7 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.

2.8 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.

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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Cuentas por cobrar y pagar

2.9.1 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones 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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.9.2 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 30 de septiembre 2018 y 31 de 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.

2.10 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.11 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del fondo se valoriza de la siguiente forma:

1. Diariamente se calculará el valor de los activos totales del Fondo.

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del fondo se valoriza de la siguiente forma: (continuación)

2. Para calcular el valor de los activos se utilizará el valor de mercado de cada uno de ellos al día del cálculo respectivo. Dicho valor de mercado se calculará utilizando la metodología definida por la Superintendencia mediante la Circular N° 1.579, o aquella que la modifique o reemplace. En el evento que algún instrumento no tenga un valor de mercado al día del cálculo respectivo, se utilizará para este cálculo el último valor de mercado conocido.
3. Al valor de los activos totales se restará el valor de las obligaciones vigentes que mantenga el Fondo, obteniéndose como resultado el “Valor Patrimonial del Fondo”.

El valor de una Cuota será el resultado de dividir el Valor Patrimonial del Fondo por el número de Cuotas efectivamente suscritas y pagadas.

2.12 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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.13 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 30 de septiembre de 2018 no se constituyó provisión por dividendo mínimo.

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.

2.14 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.

2.15 Cambios Contables

El Fondo no ha efectuado cambios contables durante el periodo terminado al 30 de septiembre 2018.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 3 - 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

30 de septiembre de 2018

NOTA 3 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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

30 de septiembre de 2018

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 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.

4.1.1 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 30/09/2018	-	-	-

(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

30 de septiembre de 2018

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.1 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:

	30/09/2018	30/06/2018
Duración promedio	3,35 años	4,14 años

Tipo de Instrumento	% Activo al 30/09/2018	% Activo al 30/06/2018
Nominal	59,77%	30,06%
Real	38,78%	67,54%

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

	30/09/2018	30/06/2018
0 - 1 año	6,86%	6,58%
2 - 4 años	33,40%	37,89%
5 - 7 años	31,21%	29,23%
8 o más años	28,54%	26,30%

**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 *	
30/09/2018	30/06/2018	30/09/2018	30/06/2018
0,69%	0,69%	171.804.219	98.352.768

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.2 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 30/09/2018	% Activo al 30/06/2018
Gobierno	19,74%	34,42%
AAA	20,53%	12,76%
AA-	4,38%	14,40%
AA+	13,14%	2,47%
AA	13,32%	21,87%
A+	1,58%	0,00%
BBB-	1,61%	1,93%
Fondos Sura*	24,25%	9,75%

*Corresponde a Cuotas de Fondos CFMSURRVAS, CFMSURRLUS y CFMSURARBS

Tipo de Instrumento	% Activo al 30/09/2018	% Activo al 30/06/2018
Bonos de Empresas	24,49%	16,36%
Instrumentos de Gobierno	24,28%	36,43%
Cuotas de Fondos*	24,25%	9,23%
Bonos Bancarios	22,45%	29,54%
Deposito a Plazo	2,92%	0,14%
Efectos de Comercio	0,16%	2,87%

*Cuotas de Fondos corresponde a Cuotas del FFMM Sura .

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.2 Riesgo de crédito (continuación)

TOP 10 Emisores	% Activos al 30/09/2018	% Activos al 30/06/2018
TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	18,70%	21,54%
FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE	15,81%	9,75%
SCOTIABANK	7,83%	3,66%
BANCO DE CHILE	5,82%	4,45%
BANCO CENTRAL	5,58%	12,88%
ITAU CORPBANCA	4,85%	5,40%
SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO	4,70%	-
FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF	3,74%	-
CCAF LOS ANDES	2,74%	3,26%
FORUM LEASING Y SERV. FINANC. S.A.	2,06%	4,89%

4.1.3 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	
30/09/2018	30/06/2018
38,0%	38,2%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.3 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

30 de septiembre de 2018

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

En el siguiente cuadro se muestra las variables y resultado del porcentaje mínimo requerido de referencia al 30/09/2018.

30/09/2018		30/06/2018	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	24.14	Total Activos	14.366
Promedio Rescates Netos Año Actual	0	Promedio Rescates Netos Año Actual	19
Desv. Est. Rescates Netos Actual	0	Desv. Est. Rescates Netos Actual	29
%Liquido_Requerido Año Actual	0,0%	%Liquido_Requerido Año Actual	0,3%
Liquidez Año Actual	38,0%	Liquidez Año Actual	38,2%

- 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 marzo 2017 y 29 marzo 2018.

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

4.1.4. 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 30 septiembre 2018 (CLP)	Variación Porcentual Valor Mercado
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE	24.556.724.797	1,2%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 5 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

5.1 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.

5.2 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.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos y pasivos

Títulos de renta variable	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	6.041.992	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	727.263	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Pagares de empresas	39.831	-
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	6.103.929	518.207
Bonos de bancos e instituciones financieras	5.593.607	916.493
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	6.050.103	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	24.556.725	2.628.799

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 6 - 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):	30/09/2018 M\$	30/09/2017 M\$
Resultados realizados	335.879	313
Resultados no realizados	142.900	1.848
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	478.779	2.161

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

c) Composición de la cartera al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017.

	30 de septiembre de 2018				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	6.041.992	-	6.041.992	24,27%	691.702	-	691.702	26,20%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.041.992	-	6.041.992	24,27%	691.702	-	691.702	26,20%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	727.263	-	727.263	2,92%	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	83.934	-	83.934	0,34%	82.088	-	82.088	3,11%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	39.831	-	39.831	0,16%	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	321.531	-	321.531	1,29%	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	97.429	-	97.429	0,39%	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.269.988	-	1.269.988	5,10%	82.088	-	82.088	3,11%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

c) Composición de la cartera al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017. (continuación)

ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	30 de septiembre de 2018				31 de Diciembre de 2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	5.509.673	-	5.509.673	22,13%	834.405	-	834.405	31,61%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	5.782.398	-	5.782.398	23,22%	518.207	-	518.207	19,63%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	5.952.674	-	5.952.674	23,91%	502.397	-	502.397	19,03%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	17.244.745	-	17.244.745	69,26%	1.855.009	-	1.855.009	70,26%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	24.556.725	-	24.556.725	98,62%	2.628.799	-	2.628.799	99,57%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 6 - 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:

	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Saldo de inicio	2.628.799	-
Intereses y reajustes	307.734	45.320
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	166.700	(36.865)
Compras	29.865.192	7.201.558
Ventas	(8.411.700)	(4.581.214)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	24.556.725	2.628.799

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2018, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2018, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

NOTA 9 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 30 de septiembre de 2018, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2018 Fondo no posee Propiedades de inversión.

NOTA 11 - 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:

	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Otros documentos y cuentas por cobrar	5.513	-
Total	5.513	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES. (CONTINUACIÓN)

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	386	43.531
Remuneración por pagar a Sociedad Administradora	19.803	2.714
Total	20.189	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.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2018, el Fondo no posee Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 13 - PRESTAMOS

Al 30 de septiembre 2018, el Fondo no posee Préstamos.

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 2018, el Fondo no posee Otros pasivos financieros.

NOTA 15 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 30 de septiembre 2018, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

NOTA 16 - INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre 2018, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre 2018, el Fondo no posee Otros activos y Otros pasivos.

NOTA 18 - INTERESES Y REAJUSTES

Descripción	al 30/09/2018 M\$	al 30/09/2017 M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	307.734	16.900
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	307.734	16.900

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 19 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de septiembre de 2018, el Fondo no posee Instrumentos financieros derivados afectados a contabilidad de cobertura.

NOTA 20 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Banco de Chile	357.113	56.570
Total	357.113	56.570

<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	357.113	56.570
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	357.113	56.570

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 21 - CUOTAS EMITIDAS

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 30/09/2018:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$	Total M\$
E	1.389.122	10.332,0378	14.352.461
I	706.676	10.466,6859	7.396.556
M	315.000	10.000,4618	3.150.145
Total	2.410.798		24.899.162

Al 31/12/2017:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$	Total M\$
E	200.614	9.943,2622	1.994.758
I	64.206	10.050,1255	645.279
Total	264.820	-	2.640.037

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

Al 30/09/2018:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
E	200.614	1.364.120	175.612	1.389.122
I	64.206	680.609	38.139	706.676
M	-	315.000	0	315.000
Total	264.820	2.359.729	213.751	2.410.798

Al 31/12/2017:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
E	-	294.912	94.298	200.614
I	-	180.300	116.094	64.206
Total	-	475.212	210.392	264.820

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 21 - CUOTAS EMITIDAS (CONTINUACIÓN)

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 30/09/2018:

Movimiento	E	I	M
Saldo de Inicio	200.614	64.206	-
Colocaciones del período	1.364.120	680.609	315.000
Transferencias	-	-	-
Disminuciones	(175.612)	(38.139)	-
Saldo al cierre	1.389.122	706.676	315.000

Al 31/12/2017:

Movimiento	E	I	M
Saldo de Inicio	-	-	-
Colocaciones del período	294.912	180.300	-
Transferencias	-	-	-
Disminuciones	(94.298)	(116.094)	-
Saldo al cierre	200.614	64.206	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 22 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 septiembre de 2018, el Fondo no realizó reparto de beneficios a los aportantes.

NOTA 23 - 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 (%)	3,9099	4,2157	-
Real (%)	1,7855	1,5466	-

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada SERIE I		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	4,1448	4,6051	-
Real (%)	2,0156	1,9261	-

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada SERIE M		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	-	-	-
Real (%)	-	-	-

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre 2017 y la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

NOTA 24 - VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 30 de septiembre 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.

NOTA 25 - INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2018, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

NOTA 26 - EXCESOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 27 - GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre 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.

NOTA 28 - 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 DE SEPTIEMBRE DE 2018						
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	18.514.733	100,0000%	74,30%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	6.041.992	100,0000%	24,2462%	-	-	-
Custodia interna	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	24.556.725	100%	98,54%	-	-	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 28 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009) (CONTINUACIÓN)

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 31 DE DICIEMBRE DE 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 0 Custodia encargada por Sociedad Administradora	2.628.799	100,00%	97,86%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores 0 Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Custodia interna	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	2.628.799	100%	97,86%	-	-	-

NOTA 29 - 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

30 de septiembre de 2018

NOTA 29 - 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 por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio al 30 de septiembre de 2018 ascendió a (M\$91.100) y al 30 de septiembre de 2017 M\$ 4.617.

El total de adeudado de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio y al 30 de septiembre de 2018 es (M\$ 19.803), y al 31 de diciembre de 2017 (M\$ 2.714).

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 30/09/2018

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		200.614	1.364.120	175.612	1.389.122	14.352.461.013	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

Al 31/12/2017

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		-	294.912	94.298	200.614	1.994.757.603	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

Al 30/09/2018

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		64.206	680.609	38.139	706.676	7.396.555.725	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

Al 31/12/2017

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		-	180.300	116.094	64.206	645.279.358	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

Al 30/09/2018

Serie M							
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		-	315.000	-	315.000	3.150.145.467	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

Al 31/12/2017

Serie M							
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		-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30.09.18

Emisor	Nominales	Monto	Nemotécnico
<i>Sura Renta Bonos Chile</i>	3.736.729,93	3.938.857.875	CFMSURARBS
<i>Sura Renta Local UF</i>	883.125,13	931.524.005	CFMSURRLUS
<i>Sura Renta Corporativa Largo Plazo</i>	1.101.414,77	1.171.610.140	CFMSURRVAS

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 30 – 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

NOTA 31 - OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 30 de septiembre de 2018 el fondo no contempla gastos de operación.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

2018					
Serie E					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio 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	10.115,2283	-	5.637.793	1
Mayo	31/05/2018	10.172,1684	-	6.782.832	2
Junio	30/06/2018	10.220,0786	-	8.390.174	2
Julio	31/07/2018	10.269,3726	-	10.256.998	2
Agosto	31/08/2018	10.324,1810	-	12.665.850	2
Septiembre	30/09/2018	10.332,0378	-	14.352.461	3
Octubre	31/10/2018	-	-	-	-
Noviembre	30/11/2018	-	-	-	-
Diciembre	31/12/2018	-	-	-	-

2017					
Serie E					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2017	-	-	-	-
Febrero	28/02/2017	-	-	-	-
Marzo	31/03/2017	-	-	-	-
Abril	30/04/2017	-	-	-	-
Mayo	31/05/2017	-	-	-	-
Junio	30/06/2017	9.949,3534	-	124.705	1
Julio	31/07/2017	9.934,7156	-	1.239.207	1
Agosto	31/08/2017	9.954,1713	-	2.006.731	1
Septiembre	30/09/2017	9.914,0849	-	2.746.796	1
Octubre	31/10/2017	9.860,4368	-	2.782.270	1
Noviembre	30/11/2017	9.854,3130	-	2.227.774	1
Diciembre	31/12/2017	9.943,2642	-	1.994.758	1

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

30 de septiembre de 2018

NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

2018					
Serie I					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio 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	10.234,0910	-	4.083.668	1
Mayo	31/05/2018	10.294,3396	-	4.761.153	1
Junio	30/06/2018	10.345,3919	-	5.863.851	1
Julio	31/07/2018	10.397,9563	-	6.191.224	1
Agosto	31/08/2018	10.456,1318	-	6.789.104	1
Septiembre	30/09/2018	10.466,6859	-	7.396.556	1
Octubre	31/10/2018	-	-	-	-
Noviembre	30/11/2018	-	-	-	-
Diciembre	31/12/2018	-	-	-	-

2017					
Serie I					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2017	-	-	-	-
Febrero	28/02/2017	-	-	-	-
Marzo	31/03/2017	-	-	-	-
Abril	30/04/2017	-	-	-	-
Mayo	31/05/2017	-	-	-	-
Junio	30/06/2017	-	-	-	-
Julio	31/07/2017	10.006,6008	-	1.804.190	1
Agosto	31/08/2017	10.036,4374	-	1.757.511	1
Septiembre	30/09/2017	10.005,8995	-	1.752.163	1
Octubre	31/10/2017	9.961,3806	-	1.744.367	1
Noviembre	30/11/2017	9.957,6647	-	1.323.941	1
Diciembre	31/12/2017	10.050,1255	-	645.278	1

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

2018					
Serie M					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2018	-	-	-	-
Febrero	28/02/2018	-	-	-	-
Marzo	31/03/2018	-	-	-	-
Abril	30/04/2018	-	-	-	-
Mayo	31/05/2018	-	-	-	-
Junio	30/06/2018	-	-	-	-
Julio	31/07/2018	-	-	-	-
Agosto	31/08/2018	-	-	-	-
Septiembre	30/09/2018	10.000,4618	-	3.150.145	1
Octubre	31/10/2018	-	-	-	-
Noviembre	30/11/2018	-	-	-	-
Diciembre	31/12/2018	-	-	-	-

2017					
Serie M					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2017	-	-	-	-
Febrero	28/02/2017	-	-	-	-
Marzo	31/03/2017	-	-	-	-
Abril	30/04/2017	-	-	-	-
Mayo	31/05/2017	-	-	-	-
Junio	30/06/2017	-	-	-	-
Julio	31/07/2017	-	-	-	-
Agosto	31/08/2017	-	-	-	-
Septiembre	30/09/2017	-	-	-	-
Octubre	31/10/2017	-	-	-	-
Noviembre	30/11/2017	-	-	-	-
Diciembre	31/12/2017	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

NOTA 33 – CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018 no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

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

Al 30 de septiembre 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.

NOTA 34 - SANCIONES

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

NOTA 35 - 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.

NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores a la emisión de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados complementarios a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018				
Descripción	Monto invertido (M\$)		Total	% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	6.041.992	-	6.041.992	24,25%
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	727.263	-	727.263	2,92%
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	6.103.929	-	6.103.929	24,49%
Bonos de bancos e instituciones financieras	5.593.605	-	5.593.605	22,45%
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	6.050.105	-	6.050.105	24,28%
Pagarés de empresas	39.831	-	39.831	0,16%
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	24.556.725	-	24.556.725	98,54%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados complementarios a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

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

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01/01/2018 al 30/09/2018 M\$	08/06/2017 al 30/09/2017 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	335.879	313
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	4.345	-
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	-	313
Intereses percibidos en títulos de deuda	215.045	-
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	116.489	-
Otros	-	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(170.018)	(71.359)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(15.896)	(7.907)
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(63.452)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(154.122)	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	312.918	73.207
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	37.067	7.696
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	48.611
Intereses devengados en títulos de deuda	92.690	16.900
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	183.161	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(91.100)	(4.617)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(91.100)	(4.617)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	-	-
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	387.679	(2.456)

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados complementarios a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2018

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	01/01/2018 al 30/09/2018 M\$	08/06/2017 al 30/09/2017 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	74.761	(75.663)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	335.879	313
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(170.018)	(71.359)
Gastos del ejercicio (menos)	(91.100)	(4.617)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(75.662)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	313	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	313	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(75.975)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(75.975)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(901)	(75.663)