

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2016 y 2015*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los participes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La administración de Administradora General de Fondos Sura S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

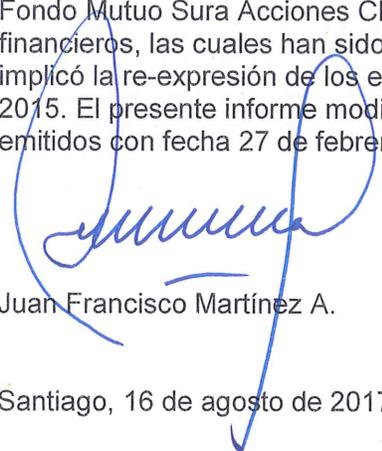
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Re-expresión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016

Con fecha 27 de febrero de 2017 emitimos nuestra opinión sobre los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Como se explica en nota 25 a los estados financieros, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Valores y Seguros en su Oficio Ordinario N°21577, Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado modificó algunas notas presentadas en dichos estados financieros, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de los estados financieros. Ello implicó la re-expresión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015. El presente informe modifica nuestra opinión sobre los estados financieros previamente emitidos con fecha 27 de febrero de 2017. No se modifica la opinión en relación a este asunto.



Juan Francisco Martínez A.

EY Audit SpA.

Santiago, 16 de agosto de 2017

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

31 de diciembre de 2016 y 2015

**Índice**

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera.....	1
Estado de Resultados Integrales.....	2
Estado de Cambios en los Activos Netos Atribuibles a los Participes .....	3
Estado de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

\$ - Peso chileno

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidad de fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

31 de diciembre de 2016 y 2015

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en miles de pesos)

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	39.808	365
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	662.727	283.693
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	142.255	53.266
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	10.354	1.217
Otras cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		855.144	338.541
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	94.653	29.905
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	(12)	1.338	598
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>TOTAL PASIVO (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		95.991	30.503
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		759.153	308.038

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en miles de pesos)

Estado de Resultado Integrales	Nota	01/01/2016 31/12/2016 M\$	01/01/2015 31/12/2015 M\$
<b>INGRESOS (PÉRDIDAS) DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por dividendos		5.764	10.664
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	(8)	(6.345)	(18.298)
Resultado en ventas de instrumentos financieros	(8)	(4.550)	(12.551)
Otros		-	-
<b>TOTAL INGRESO (PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN</b>		(5.131)	(20.185)
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	(12)	(11.053)	(10.865)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(2.583)	-
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		(13.636)	(10.865)
Utilidad (Perdida) de la operación antes de Impuesto		(18.767)	(31.050)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE LA OPERACIÓN DESPUÉS DE IMPUESTO</b>		(18.767)	(31.050)
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(18.767)	(31.050)
Distribución de beneficios			
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS NETO ATRIBUIBLE A PARTICIPES ORIGINADAS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN ANTES DE DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS</b>		<b>(18.767)</b>	<b>(31.050)</b>

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los periodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2016		-	5	5	-	-	100.879
Aportes de cuotas en pesos		-	100	100	-	-	516.435
Rescates de cuotas en pesos		-	-	(105)	-	-	(111.480)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		-	100	(5)	-	-	404.955
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		-	105	-	-	-	505.834
<b>Distribución de beneficios:</b>							
En efectivo		-	(2)	-	-	-	(9.454)
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		-	(2)	-	-	-	(9.454)
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016</b>		-	103	-	-	-	496.380
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016</b>		-	105,3235	-	-	-	656.881,9260

	Nota	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2016		207.129	15	-	-	5	-	308.038
Aportes de cuotas en pesos		12.225	362.189	-	-	-	105	891.154
Rescates de cuotas en pesos		(122.241)	(187.446)	-	-	-	-	(421.272)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		(110.016)	174.743	-	-	-	105	469.882
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		97.113	174.758	-	-	5	105	777.920
<b>Distribución de beneficios:</b>								
En efectivo		1.716	(11.022)	-	-	-	(5)	(18.767)
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.716	(11.022)	-	-	-	(5)	(18.767)
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016</b>	21	98.829	163.736	-	-	5	100	759.153
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016</b>	21	146.689,6817	247.388,1133	-	-	5,2108	101,8520	1.051.172,1073

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los periodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2015		-	-	-	-	-	126.550
Aportes de cuotas en pesos		-	5	5	-	-	529.250
Rescates de cuotas en pesos		-	-	-	-	-	(554.625)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		-	5	5	-	-	25.375
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		-	5	5	-	-	(296)
<b><u>Distribución de beneficios:</u></b>							
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		-	-	-	-	-	(296)
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015</b>		-	5	5	-	-	<b>100.879</b>
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015</b>		-	<b>5,0000</b>	<b>5,0000</b>	-	-	<b>139.052,5175</b>

	Nota	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2015		162.438	31.916	-	12.332	-	333.236
Aportes de cuotas en pesos		140.721	152.450	-	59.787	5	882.223
Rescates de cuotas en pesos		(63.251)	(174.876)	-	(71.872)	-	(864.614)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		77.470	(22.416)	-	(12.085)	5	17.609
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(23.605)	(6.902)	-	(247)	-	(31.050)
<b><u>Distribución de beneficios:</u></b>							
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		(9.174)	2.583	-	-	-	(11.757)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(32.779)	(9.485)	-	(247)	-	42.197
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015</b>	20	<b>207.129</b>	<b>15</b>	-	-	<b>5</b>	<b>308.038</b>
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015</b>	20	<b>350.640,2784</b>	<b>22,8120</b>	-	-	<b>5,0053</b>	<b>444.730,6204</b>

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por los periodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Flujo de efectivo	Nota	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b><u>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</u></b>			
Compra de activos financieros		(2.542.699)	(2.240.857)
Venta / cobro de activos financieros		2.117.655	2.221.580
Intereses		-	-
Diferencia de cambio y reajuste recibidos			
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		5.764	11.909
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(10.313)	(10.865)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		(2.041)	-
Otros gastos de operación pagados			(3.085)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(431.634)</b>	<b>(21.318)</b>
<b><u>Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento</u></b>			
Colocación de cuotas en circulación		891.154	870.466
Rescate de cuotas en circulación		(420.077)	(864.992)
Otros			
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>471.077</b>	<b>5.474</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		39.443	(15.844)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		365	16.209
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de activos y efectivo equivalente</b>	(7)	39.808	365

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL

El fondo mutuo SURA Acciones Chile Calificado, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un fondo mutuo dirigido a inversionistas calificados Nacional y está domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago.

El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y por el Reglamento Interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar inversiones en valores emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional y que tengan presencia bursátil. Para estos efectos, el Fondo Mutuo contempla que a lo menos el 90% de su cartera se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil según se refiere el artículo 107°, y en los valores a que se refiere el artículo 104°, ambos de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

El fondo inició sus operaciones el 04 de octubre de 2010, fecha que establece entonces 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.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por SURA Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “Administradora”, la cual fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 27 de agosto de 2010, mediante Resolución Exenta N° 514 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó el reglamento interno de este fondo mutuo, se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros conforme a las modificaciones realizadas en el tiempo. Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

Documento	Fecha depósito
Reglamento interno	28/07/2016
Reglamento interno	07/09/2015
Reglamento interno	02/02/2015
Reglamento interno	15/01/2015

Los cambios en el reglamento interno, durante el año 2016 son los siguientes:

- Se agregan las series M y SURA.

Con Fecha 02 de Febrero de 2015, se modificó reglamento interno por la siguiente materia:

- En el Título F, número 2, “Remuneraciones a cargo del Fondo”, se aumenta la remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a la serie D, desde 1,50% a 1,80%.
- En el Título F, número 2, “Remuneraciones a cargo del Fondo”, se aumenta la remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a la serie E, desde 2,20% a 2,50%.
- En el Título F, número 2, “Remuneraciones a cargo del Fondo”, se aumenta la remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a la serie F, desde 1,80% a 2,10%.
- En el Título F, número 2, “Remuneraciones a cargo del Fondo”, se aumenta la remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a la serie H, desde 1,30% a 1,60%.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Con Fecha 15 de Enero de 2015, se modificó reglamento interno por la siguiente materia:

- En el Título A, “Características del Fondo” se incorporó: i. “Plazo Máximo de rescate”, se especifica el momento desde el cual comienza a correr los días; y ii. “tipo de Inversionista”, en el cual se especifica que el Fondo Mutuo se encuentra dirigido al Público en general.
- En el Título B, número 2 “Políticas de Inversión”: Se agrega el nivel de riesgo y horizonte de inversión
- En el Título B, número 3 “Características y diversificación de las inversiones”i. Se incorpora el límite en inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora; ii. Se agregó el tratamiento que se le dará a los excesos de inversión en caso que estos se produzcan.
- En el Título B, número 4 “Operaciones que realizará el Fondo”, se elimina como instrumento de deuda de oferta pública que podrá ser adquirido con retroventa, los títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.
- En el Título D, Se incorporó un “Política de liquidez” que el fondo debe respetar para dar cumplimiento a sus obligaciones por las operaciones que realice.
- En el Título D, se incorporó una “Política de Votación” para el fondo.
- En el Título F, número 1 “Series”: Se elimina como característica relevante de la serie A, la expectativa de permanecer más de 30 días. ii. Se incorporan dos nuevas series, destinadas a aquellos aportes realizados en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, AC-APV y AC
- En el Título F, número 2 “Remuneraciones a cargo del Fondo”, se incorporan dos nuevas series destinadas a aquellos aportes realizados en virtud de un contrato de administración de cartera, AC-APV y AC.
- En el Título F, número 3 “Gastos a cargo del Fondo”: i. Se incorpora un texto en el que se señala que no existirá límite máximo para los gastos en que incurra la administradora en representación del Fondo: (i) respecto de los impuestos por las ganancias obtenidas en las distintas inversiones realizadas por el Fondo; y (ii) respecto de los gastos por indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner términos a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo.
- En el Título F número 4, “Comisión y Remuneración de cargo del Participe”, Se incorporan dos nuevas series, destinadas a aquellos aportes realizados en virtud de un contrato de administración de Cartera, AC-APV y AC.
- En el Título F número 6, “Remuneración liquidación del Fondo”: se agrega esta sección indicando que no se contemplara el pago de una remuneración para la administradora por la liquidación del fondo.
- En el Título G número 1, “aporte y recate de cuotas en efectivo”: i, Se eliminó la facultad de realizar rescates programados; ii. Se eliminó la posibilidad de realizar aportes a través de internet por medio de Tarjeta de Crédito; iii. Se modificó el porcentaje de los montos significativos, aumentándolo de un 15% a un 20% o superior; iv. Se eliminó la posibilidad de realizar Planes de Inversión Periódica con cargo a la Tarjeta de Crédito; v. Se agregó que el Fondo no contempla restricciones al rescate en dinero efectivo y que reconoce y acepta fracciones de cuota.
- En el Título G número 4, “Valorización de cuotas”: i. Se agregó el monto de cálculo de patrimonio contable; ii. Se establece que el valor contable del fondo y el número de cuotas en circulación, se encontrara disponible al día hábil siguiente a la fecha de cálculo de la página WEB de la Administradora.
- En el Título H, “Normas de Gobierno Corporativo”, Se agrega esta sección en la cual se indica que no será contemplada en el reglamento interno del fondo debido a que este último no es un fondo de inversión no rescatable, y por lo tanto, no procede su aplicación.
- En el Título I, “Indemnizaciones”, se especificó el mecanismo, forma y plazo por medio del cual, las indemnizaciones que se reciban producto de demandas que efectúe la administradora a las personas que le hubieren ocasionado perjuicios al fondo, por daños causados a este, serán entregadas al fondo o traspasadas a los partícipes.
- En el Título J “Otra información Relevante”, letra A, “Servicios Externos”, se agrega que todos los gastos derivados de estas contrataciones serán de cargo de la Sociedad administradora y no del Fondo.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Con Fecha 15 de Enero de 2015, se modificó reglamento interno por la siguiente materia: (continuación)

- En el Título J “Otra información Relevante”, letra B, “Servicios Prestados por una sociedad relacionada a la administradora”, se agrega la facultad de la sociedad administradora de contratar, en representación del fondo, cualquier servicio prestado por una sociedad relacionada a ella.
- En el Título J “Otra información Relevante”, letra D, “Modificaciones al reglamento interno”, se agrega la excepción de los partícipes de rescatar sus cuotas, sin que les sea deducible alguna por concepto de comisión de remuneración, en el caso que la modificación se refiera a una disminución de la remuneración o gastos, se los cambios de la denominación del fondo o la política de votación o si se tratase de una fusión o división del fondo o de sus series.
- “Comunicaciones a los Participes”, se incorpora que toda información relevante que deba comunicarse directamente a los partícipes por la sociedad Administradora se realizara a través del correo valido otorgado por el partícipe al momento de firmar su ficha de cliente, y en caso de no tener registrado un correo valido, será comunicado por carta a la dirección otorgada en la ficha mencionada.
- “Política de reparto de beneficio”, se establece que política en conformidad con el artículo 107 de DL N°824, y tendrán derecho a percibir este beneficio quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el registro de Aportantes.
- “Resolución de Conflictos”, se agregó esta sección, en la cual se especificaron los mecanismos de resolución de controversias que se emplearan ante conflictos que pudieron surgir entre los Aportantes en su calidad de tales, y la Sociedad Administradora.
- “Adquisición de cuotas de propia emisión”, se modificó la redacción de esta sección a fin de señalar que el fondo no podrá adquirir cuotas de su propia emisión en los términos regulados en los artículos 42° y 43° de la Ley N°20.712.
- “Garantías”, se agregó esta sección, en la cual se especifica que no hay garantías adicionales a la requerida por ley.

A la fecha, no existen resoluciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para este fondo.

Las cuotas en circulación del fondo no se cotizan en bolsa.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión el 16 de agosto de 2017 por la Administración.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 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.

#### Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

#### 2.2 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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existe conversión de moneda para el fondo.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

#### 2.2 Conversión de moneda extranjera (Continuación)

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

	31/12/2016	31/12/2015
	\$	\$
Dólar estadounidense	669,47	710,16

- 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".

#### 2.3 Activos y pasivos financieros

##### 2.3.1 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.

##### 2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

##### 2.3.1.2 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.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

#### 2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

##### 2.3.1.3 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 9. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el fondo no tiene instrumentos derivados.

##### 2.3.1.4 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, fecha en la cual el fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos 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. Se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

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 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.

##### 2.3.1.5 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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el fondo no tiene títulos de deudas a valor razonable que le reporten interés y reajuste con efecto en resultados.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

#### 2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

##### 2.3.1.5 Activos y pasivos financieros (Continuación)

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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, en base al 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 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.

#### 2.4 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.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### **2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)**

#### **2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros**

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

#### **2.6 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

#### **2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado**

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios, cuando hay evidencia objetiva de que el fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro de 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 2016 y 2015 no existe provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado.

#### **2.8 Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente incluye los saldos en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo y de alta liquidez, utilizados para administrar la caja del fondo.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

##### 2.9 Cuotas en circulación

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

Las series emitidas por el fondo son las siguientes:

	<b>Serie A</b>	<b>Serie AC</b>	<b>Serie AC-APV</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie C</b>
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo
Plazo de permanencia (1)	Sin mínimo	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.
Porcentaje de remuneración (3)	4,31 % anual, IVA incluido	2,570 % anual, IVA incluido	2,160 %, exenta de IVA	3,71 % anual, IVA incluido	2,30 %, exenta de IVA
Porcentaje de comisión diferida (3).	1-30 días 1,785%	Sin comisión	Sin comisión	1-180 días 2,38 % 181-360 días 1,19%	Sin comisión

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

##### 2.9 Cuotas en circulación (Continuación)

	Serie D	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000
Plazo de permanencia (1)	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 180 días
Propósito de la inversión (2)	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000	Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5	Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000 en calidad de APV Individual y Colectivo	Aportes por montos iguales o superiores a M\$1.000.000	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000
Porcentaje de remuneración (3)	1,80 % anual, exenta de IVA	2,50 % anual, IVA incluido	2,10% anual, IVA incluido	4,451% anual, IVA incluido	1,60 % anual, exenta de IVA	1,75% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19%	1 - 60 días: 1,19%	Sin comisión	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19%	1 a 180 días 0,50%

(1) Permanencia menor a lo establecido, según la serie, conforme al Reglamento interno del fondo, el cliente asume una comisión de colocación diferida al rescate.

(2) La constitución de un plan de ahorro previsional voluntario (APV) y de ahorro previsional voluntario colectivo (APVC) están reguladas por el D.L N° 3500.

(3) Según reglamento interno del fondo. Porcentajes tope o hasta.

#### 2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

#### 2.11 Tributación

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

#### 2.12 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, el fondo no tiene activos en garantía.

#### 2.13 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

	<b>Nuevas Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 15</b>	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
<b>IFRS 22</b>	contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

#### **IFRS 9 “Instrumentos Financieros”**

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

La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

#### **IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”**

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

#### **IFRS 16 “Arrendamientos”**

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 “Arrendamientos”. Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### **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, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

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

El Fondo evaluó los impactos generados que podrían generar las mencionadas normas y modificaciones, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 12</b>	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
<b>IAS 7</b>	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
<b>IAS 12</b>	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
<b>IFRS 2</b>	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
<b>IFRS 4</b>	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
<b>IAS 28</b>	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
<b>IAS 40</b>	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
<b>IFRS 10</b>	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

#### **IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”**

Las modificaciones a IAS 7 “Estado de Flujos de efectivo”, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

#### **IAS 12 “Impuesto a las ganancias”**

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### **IFRS 2 “Pagos basados en acciones”**

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

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

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

#### **IFRS 4 “Contratos de seguros”**

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.

El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

#### **IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”**

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 bienes 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 modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### **IFRS 12 Revelación de intereses en otras entidades**

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

#### **IAS 40 “Propiedades de inversión”**

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes 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 modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo, aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros, el cual se encuentra disponible en las oficinas de la sociedad Administradora, ubicadas en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago y en el sitio web [www.sura.cl](http://www.sura.cl) y [www.svs.cl](http://www.svs.cl).

#### **5.1 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión**

El Nivel de Riesgo de la inversión es elevado y el horizonte de la inversión de mediano y largo plazo.

#### **5.2 Clasificación de riesgo nacional**

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

Las monedas que mantendrá el fondo serán: pesos chilenos.

#### **5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones**

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo invertido el 90% de su cartera de inversiones en valores que tengan presencia bursátil.

#### **5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados**

Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir los requisitos establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015, de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

#### **5.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones**

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables: (i) variación de los mercados accionarios nacionales; (ii) variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; y (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

#### 5.6 Otras consideraciones

Este Fondo está dirigido principalmente a personas naturales y jurídicas que posean la categoría de Inversionista Calificado, la cual se encuentra definida en la norma de carácter general N° 216 de la Superintendencia de Valores y Seguros y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones, y que deseen invertir en un fondo mutuo cuya cartera estará invertida a lo menos en un 90% en valores que tengan presencia bursátil, asumiendo los riesgos que ello conlleva respecto del capital invertido y la volatilidad de la cuota.

Estos inversionistas se caracterizan por tener un perfil de alta tolerancia al riesgo, y por poseer normalmente otros recursos con los cuales conformar un portafolio de inversión balanceado, que incluya distintos fondos mutuos u otros instrumentos financieros.

Para efectos de poder acogerse al régimen tributario establecido en el artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta, la Sociedad Administradora del Fondo tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores a que se refiere la letra c) del numeral 3.1.) del referido artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. De igual forma, la sociedad administradora del Fondo tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes un monto equivalente a la totalidad de los intereses devengados por los valores a que se refiere el artículo 104° en que haya invertido el Fondo durante el ejercicio comercial respectivo, conforme a lo dispuesto en el artículo 20° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Esta última distribución deberá llevarse a cabo en el ejercicio siguiente al año comercial en que tales intereses se devengaron, independientemente de la percepción de tales intereses por el Fondo o de la fecha en que se hayan enajenado los instrumentos de deuda correspondientes.

Adicionalmente, la Sociedad Administradora del Fondo tendrá la prohibición de adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

Los repartos de beneficio efectuados con cargo a los dividendos pagados por las sociedades anónimas en que haya invertido el Fondo, tendrán el mismo tratamiento tributario que contempla la Ley sobre Impuesto a la Renta para los dividendos de sociedades anónimas, y gozarán del crédito a que se refieren los artículos 56°, número 3) y 63° de dicha ley.

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 No. 18.046.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

##### 5.7 Características y Diversificación de las Inversiones

##### 5.7.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Maximo
1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacional	0	10
1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	10
1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras	0	10
1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas	0	10
1.4. Títulos de Deuda de Securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045	0	10
1.5. Otros Valores de Oferta pública que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros	0	10
2. Instrumentos de Capitalización emitidos por emisores nacionales	90	100
2.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	90	100
2.2. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en el artículo 13, N°2 inciso segundo de la Ley N°20.712 de 2014	0	10
2.3. Opciones para suscribir acciones de pago correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014	0	10
2.5. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de Inversión, de los regulados por la Superintendencia de Valores y Seguros	0	10
2.6. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014, administrados por una sociedad distinta de La Administradora	0	10
2.7. Otros valores de oferta pública que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros	0	10

##### 5.7.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	50% del activo del Fondo.
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.	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	75% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, que cumpla con lo establecido art 62 Letra a) y Letra b) de la ley 20.712 de 2014	10% del activo del fondo

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

#### 5.7 Características y Diversificación de las Inversiones (Continuación)

##### 5.7.3 Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeren de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se deban a causas imputable 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 dicho excesos se produjeren por causas ajenas a la Administradora, se regularizaran en forma y plazos que establezca la Superintendencia de valores y seguros mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

#### 5.8 Operaciones que realizará el Fondo

##### Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley N° 20.712 de 2014, y la Norma de Carácter General N°365 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en las siguientes condiciones:

- (1) El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos.
- (2) Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el fondo serán futuros y forwards.
- (3) Las operaciones que podrá celebrar el fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros y forwards.
- (4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el punto 2 anterior serán acciones y cuotas de fondos.
- (5) Los contratos forward se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
- (6) No se contemplan para este fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 204 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

##### Requisitos Generales

Respecto a los límites generales, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en el numeral cinco de la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

##### Requisitos Específicos

Deberá cumplirse con los límites señalados en los números 9 y 11 de la Norma de Carácter General N° 376, o aquella que la modifique o reemplace.

##### Venta Corta y préstamo de valores

La sociedad administradora, por cuenta del fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones en las cuales están autorizados a invertir los fondos. La política del fondo al respecto será la siguiente:

- 1) El Fondo actuará en calidad de prestamista y/o prestatario
- 2) Los activos objeto sobre los cuales el fondo realizará estas operaciones serán acciones en que esté autorizado a invertir el fondo.
- 3) Las operaciones a que se refiere este título se sujetarán a los siguientes límites especiales:
  - a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50%
  - b) Porcentaje máximo del patrimonio del fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 100%
  - c) Porcentaje máximo del activo del fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

#### 5.8 Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

##### Venta Corta y préstamo de valores (continuación)

Este fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados y actuar como vendedor en corto de acciones, con la finalidad de cobertura y como inversión. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

##### Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública, e instrumentos de capitalización de oferta pública en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 o aquella que la modifique o reemplace y en que el fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1, del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Las operaciones sobre acciones en las que el Fondo esté autorizado a invertir, deberán realizarse en una bolsa de valores según lo establecido en la letra e) del número 3 de la circular 1797 o aquella que la modifique.

Los instrumentos de deuda de oferta pública que podrán ser adquiridos con retroventa, serán los siguientes:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales
- c) Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como, ADR's.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### 6.1. Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado 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 los manuales, políticas y procedimientos de gestión y control interno de Sura.

#### 6.1.1 Riesgos de mercado

##### (a) Riesgo de precios

La exposición a este tipo de riesgo viene dada por la naturaleza de los activos financieros que componen este fondo, los que en al menos un 90% del total de activos está compuesto por instrumentos de capitalización de emisores locales. Por lo anterior, el riesgo de variaciones en los precios de las acciones que componen el fondo es el principal riesgo de mercado al que está expuesto este tipo de Fondo.

Emisor	% de los activos al 31/12/2016
FALABELLA S.A.C.I.	9,06%
AESGENER S.A.	8,51%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	8,17%
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	6,81%
BANCO SANTANDER	6,65%
ENERSIS AMERICAS S.A.	6,25%

ENEL CHILE S.A.	5,84%
BANCO DE CHILE	4,19%
CENCOSUD S.A	3,78%
EMPRESAS COPEC S.A.	3,40%

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

##### 6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

###### 6.1.1 Riesgos de mercado (Continuación)

###### (a) Riesgo de precios (Continuación)

En el siguiente cuadro se muestra la concentración del Fondo en los distintos sectores económicos:

Sector	% de los activos al 31/12/2016
FINANCIERO	24,02%
ELÉCTRICO	22,42%
RETAIL	16,87%
TRANSPORTE	7,17%
FORESTAL	6,22%
BEBIDAS	4,66%
REC. NATURALES	4,49%
SALUD	2,70%
HOLDING	1,96%
SANITARIO	1,89%
INDUSTRIAL	1,26%
CONSTRUCCIÓN	0,31%
TELECOMUNICACIONES	0,18%

En el siguiente cuadro se muestra el porcentaje de los instrumentos que tienen presencia bursátil:

	% Cartera 31/12/2016
Presencia bursátil de las acciones del fondo	100%

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

##### 6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

###### 6.1.1 Riesgos de mercado (Continuación)

###### (a) Riesgo de precios (Continuación)

La composición de la cartera de acuerdo a la clasificación de riesgo de sus acciones se muestra en el siguiente cuadro:

Diversificación por Clasificación de Riesgo de Acciones Nacionales	
	31/12/2016
NIVEL 1	41,97%
NIVEL 2	33,06%
NIVEL 3	12,26%
S/C	2,77%
NIVEL 4	4,07%

(\* ) SC significa sin clasificación

La forma a través de la cual Sura mitiga el riesgo de precio es mediante el seguimiento semanal de la Volatilidad del Fondo y el establecimiento de límites máximo y mínimo para el Beta (sensibilidad del fondo respecto del mercado o benchmark) del fondo respecto al benchmark interno definido en la Política de Inversiones del Fondo.

Además, este riesgo se administra realizando un seguimiento de la volatilidad del exceso de retorno del Fondo respecto del benchmark ya indicado (Tracking Error).

Al 31 de diciembre de 2016, el Beta y el Tracking Error del Fondo alcanzaban a:

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2016	31/12/2016
0,97	0,27%

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

##### 6.1.1 Riesgos de mercado (Continuación)

###### (a) Riesgo de precios (Continuación)

Basado en la historia de 150 semanas atrás, tanto en términos porcentuales, como la pérdida en miles de pesos que puede experimentar el fondo en una semana en el evento de volatilidad extrema.

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
2,42%	2,47%	18.377.121	7.610.077

###### (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 capitalización local, el fondo no presenta exposición a riesgo de tipo de cambio, puesto que no tiene posiciones en activos denominados en monedas distintas al Peso chileno.

###### (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.

De acuerdo a la naturaleza de este fondo, cuyo objetivo de inversión es invertir sus recursos en instrumentos de capitalización local, el fondo no presenta exposición a riesgo de tipo de interés, puesto que no tiene posiciones en activos de renta fija (deuda).

#### 6.1.2 Riesgo de crédito

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

De acuerdo a la naturaleza de este fondo, cuyo objetivo de inversión es invertir sus recursos en instrumentos de capitalización local, el fondo no presenta exposición a riesgo de crédito, puesto que no tiene posiciones en activos de renta fija (deuda).

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

##### 6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación, Por lo tanto, en su Política de Inversiones se establece un porcentaje mínimo de Activos del Fondo que deben mantenerse en instrumentos de fácil liquidación, y esto se compara con un límite establecido en base al mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del fondo y los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

Liquidez% Activo	
31/12/2016	31/12/2015
95,97%	99,61%

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:

$$\text{Necesidad de liquidez} < \text{Activos Líquidos en cartera}$$

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

##### 6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

##### 6.1.3 Riesgo de liquidez (Continuación)

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Ésta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios 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,

En el siguiente cuadro se muestran las medidas cuantitativas de la gestión de liquidez expuestas anteriormente:

	31/12/2016	31/12/2015
	CLP	CLP
Total Activos	855.144.461	338.541.406
Promedio de Rescates Netos	16.822.716	25.221.499
Desv, Est, Rescates Netos	29.982.489	51.979.433
% Líquido Requerido	5,47%	22,80%
% Activos Líquidos	95,97%	99,61%

Se cumplió con los requerimientos de capital.

##### 6.1.4. Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en el mercado de local e internacional, asumiendo caídas semanales del 5% de las acciones a nivel global. Para el análisis mencionado, se calculó el Beta de los retornos de 150 semanas del fondo, frente a diferentes índices accionarios. El efecto es presentado en términos de la variación semanal estimada de la valorización de la cartera de inversiones.

Beta	IPSA INDEX	M1LAPAC INDEX	MN40LAU INDEX	MXASJ INDEX	MXEF INDEX	SPX INDEX
ACCIONES CHILE CALIFICADO	0.74	0.32	0.21	0.34	0.35	0.36
Impacto Retorno Semanal	IPSA INDEX	M1LAPAC INDEX	MN40LAU INDEX	MXASJ INDEX	MXEF INDEX	SPX INDEX
ACCIONES CHILE CALIFICADO	3.7%	1.6%	1.0%	1.7%	1.7%	1.8%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.2 Gestión de riesgo de capital

#### Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 31/12/2016:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo Total</b>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	804.982	-	-	804.982
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Totales activos</b>	<b>804.982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>804.982</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La clasificación de las mediciones de los valores razonables se establece de acuerdo a:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por tanto clasificadas en el nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del BCCH, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Las inversiones que se transan en mercados considerados no activos, son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por inputs observables y son clasificados en el nivel 2.

Las inversiones clasificadas en el nivel 3 tienen inputs (entradas de datos) no observables significativas e incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los mismos.

Durante el ejercicio no han existido transferencias de inversiones entre niveles.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Efectivo en bancos (pesos nacionales)	39.808	365
Efectivo en bancos (dólares estadounidenses)	-	-
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>39.808</b>	<b>365</b>

#### 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

##### a) Activos

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>		
Instrumentos de capitalización	804.982	336.959
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>804.982</b>	<b>336.959</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</b>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>804.982</b>	<b>336.959</b>

##### b) Efectos en resultados

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b>Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):</b>		
- Resultados realizados	(4.550)	(18.298)
- Resultados no realizados	(6.345)	(12.551)
<b>Total ganancias (pérdidas)</b>	<b>(10.895)</b>	<b>(30.849)</b>
- 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		
<b>Total ganancias (pérdidas) netas</b>	<b>(10.895)</b>	<b>(30.849)</b>

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACION)

c) Composición de la cartera (miles de pesos)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Neto
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	804.982	804.982	106,04%	336.959	-	336.959	109,39%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	804.982	804.982	106,04%	336.959	-	336.959	109,39%
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACION)

c) Composición de la cartera, miles de pesos (Continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Neto
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
<b>Derivados</b>								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	804.982	804.982	106,04%	336.959	-	336.959	109,39%

Los términos y condiciones relacionados con garantías no tienen ningún requerimiento inusual significativo distinto de la práctica habitual cuando surge algún incumplimiento.

El Fondo ha registrado garantías por operaciones de venta corta, con instrumentos de capitalización de su cartera, por M\$ 142.256 al 31 de diciembre de 2016 (M\$ 53.266 al 31 de diciembre de 2015)

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACION)

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

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo de inicio	336.959	382.628
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	286.198	296.574
Compras	2.576.102	2.235.307
Ventas	(2.394.277)	(2.577.550)
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>804.982</b>	<b>336.959</b>

#### 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (CONTINUACION)

##### b) Composición de la cartera

Se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Neto
<b>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Depósito y/o pagares Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (CONTINUACION)

c) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo de inicio	-	-
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo Final</b>	-	-

d) El movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo de inicio	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
<b>Saldo Final</b>	-	-

#### 10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar: La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por ventas de instrumentos financieros	10.353	1.217
Otros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>10.353</b>	<b>1.217</b>
(-) Provision por riesgo de Crédito	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>10.353</b>	<b>1.217</b>

No se han constituido provisiones por incobrabilidad puesto que los saldos son recuperados en menos de 30 días. No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de los Cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo.

Los valores en libros de las Cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Pesos Chilenos	10.353	1.217
Dolares Estadounidenses	-	-
Otras Monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>10.353</b>	<b>1.217</b>

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS (CONTINUACION)

El movimiento de la provisión por incobrables de las Cuentas por cobrar a intermediarios es el siguiente:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Saldo Inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Saldo Final</b>	-	-

b) Cuentas por pagar: La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compras de instrumentos financieros	94.653	29.905
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
Otros	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>94.653</b>	<b>29.905</b>

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

Los valores en libros de las Cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Pesos Chilenos	94.653	29.905
Dolares Estadounidenses	-	-
Otras Monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>94.653</b>	<b>29.905</b>

#### 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

a) Otras cuentas por cobrar: Composición del saldo:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Cupon por cobrar	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar: Composición del saldo:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Otros	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

##### a) Remuneración por administración

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual, con IVA incluido, diferenciada por cada Serie según lo indicado en Nota 2, ítem 2.9).

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisiones por rescates del ejercicio ascendió a M\$ 11.053 (M\$ 10.865 al 31/12/2015), adeudándose M\$ 1.338 (M\$ 598 al 31/12/2015).

##### b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave

La administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de esta (gerentes y directores) mantuvieron cuotas de las siguientes series:

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016:

	Serie	%	Nro. De cuotas a comienzos del ejercicio	Nro. De cuotas adquiridas en el año	Nro. De cuotas rescatadas en el año	Nro. De cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre de ejercicio
Sociedad Administradora		0,00%					
Accionista de la Sociedad Administradora		0,00%					
Empresas Relacionadas a la Sociedad Administradora	D	98,78%	92.694,3200	649.160,62540	93.013,4067	648.841,5387	490.304.116
	E	0,00%	1,0541	0,04270		1,0968	739
	F	99,53%	7,4750	392.068,47900	145.842,0765	246.233,8775	162.972.403
	I	100,00%	5,0053	0,20920		5,2145	5.114
	M	100,00%		101,85200		101,8520	100.396
Personal clave de la Sociedad Administradora	E	0,00%		5.739,00520	5.738,9769	0,0283	19
	F	0,01%		32,94140		32,9414	21.803

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzo 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionista de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	C	19,86%	88.835,5187	395.004,2437	391.145,4424	92.694,3200	67.247.486
	D	0,00%	1,0166	0,0375	-	1,0541	714
	F	0,00%	37.814,8460	112.855,9766	150.663,3476	7,4750	4.949
	I	0,00%	-	5,0053	-	5,0053	4.790
Personal clave de la Sociedad Administradora	C	-	32.787,9631	17.805,8917	50.593,8548	-	-
	D	-	-	6.717,2127	6.717,2127	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

### 13. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el ejercicio 2016 son las siguientes:

Fecha de Distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución (1)	Origen de la Distribución
12/01/2016	153	COLBUN	Aumento números de cuota
13/01/2016	209	AGUAS-A	Aumento números de cuota
14/01/2016	70	ILC	Aumento números de cuota
18/01/2016	100	IAM	Aumento números de cuota
22/01/2016	3	ECL	Aumento números de cuota
28/01/2016	5	ANDINA-B	Aumento números de cuota
29/01/2016	119	ENERSIS	Aumento números de cuota
29/01/2016	79	ENDESA	Aumento números de cuota
11/03/2016	261	CORPBANCA	Aumento números de cuota
22/03/2016	275	BCI	Aumento números de cuota
24/03/2016	84	SM-CHILE B	Aumento números de cuota
24/03/2016	742	CHILE	Aumento números de cuota
31/03/2016	66	CONCHATORO	Aumento números de cuota
22/04/2016	163	CCU	Aumento números de cuota
22/04/2016	23	VSPT	Aumento números de cuota
27/04/2016	840	BSANTANDER	Aumento números de cuota
28/04/2016	211	CAP	Aumento números de cuota
05/05/2016	187	COLBUN	Aumento números de cuota
06/05/2016	147	SQM-B	Aumento números de cuota
06/05/2016	169	BANMEDICA	Aumento números de cuota
09/05/2016	97	SECURITY	Aumento números de cuota
10/05/2016	42	PARAUCO	Aumento números de cuota
10/05/2016	348	FALABELLA	Aumento números de cuota
11/05/2016	15	QUINENCO	Aumento números de cuota
11/05/2016	188	CMPC	Aumento números de cuota
12/05/2016	133	COPEC	Aumento números de cuota
17/05/2016	516	CENCOSUD	Aumento números de cuota
19/05/2016	562	EMBONOR-B	Aumento números de cuota
19/05/2016	281	FORUS	Aumento números de cuota
20/05/2016	102	CONCHATORO	Aumento números de cuota
24/05/2016	185	ENDESA-AM	Aumento números de cuota
24/05/2016	643	ENERSIS-AM	Aumento números de cuota
24/05/2016	215	ENDESA-CH	Aumento números de cuota
24/05/2016	361	ENERSIS-CH	Aumento números de cuota

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

Notas a los Estados Financieros

**13. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES (CONTINUACION)**

<b>Fecha de Distribución</b>	<b>Monto a Distribuir M\$</b>	<b>Origen de la Distribución (1)</b>	<b>Origen de la Distribución</b>
25/05/2016	1.058	AGUAS-A	Aumento números de cuota
25/05/2016	390	ILC	Aumento números de cuota
26/05/2016	127	ECL	Aumento números de cuota
26/05/2016	336	AESGENER	Aumento números de cuota
27/05/2016	203	IAM	Aumento números de cuota
04/08/2016	5	BESALCO	Aumento números de cuota
26/08/2016	8	ANDINA-B	Aumento números de cuota
29/08/2016	246	AESGENER	Aumento números de cuota
05/09/2016	220	SONDA	Aumento números de cuota
30/09/2016	28	CONCHATORO	Aumento números de cuota
20/10/2016	239	ILC	Aumento números de cuota
21/10/2016	44	HF	Aumento números de cuota
27/10/2016	44	ANDINA-B	Aumento números de cuota
07/11/2016	148	SECURITY	Aumento números de cuota
10/11/2016	15	BESALCO	Aumento números de cuota
25/11/2016	15	FORUS	Aumento números de cuota
29/11/2016	191	FALABELLA	Aumento números de cuota
07/12/2016	125	CENCOSUD	Aumento números de cuota
15/12/2016	29	COPEC	Aumento números de cuota
20/12/2016	184	SQM-B	Aumento números de cuota

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 14. RENTABILIDAD DEL FONDO

a) La rentabilidad nominal del fondo y sus series, durante el ejercicio es la siguiente:

Mes	Rentabilidad nominal Mensual											
	Serie A	Serie AC	SERIE AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M
Enero	-	1.3158	1.6486	-	-	1.4331	1.3685	1.4031	-	-	1.6493	-
Febrero	-	0.8658	0.8417	-	-	0.6429	0.5870	0.6592	-	-	0.8421	-
Marzo	-	2.7999	3.3795	-	-	3.1629	3.1049	3.1630	-	-	3.3402	-
Abril	-	(0.6561)	(0.2166)	-	-	(0.4514)	(0.5081)	(0.4754)	-	-	(0.2366)	-
Mayo	-	(1.1407)	(1.0657)	-	-	(1.3538)	(1.3749)	(1.3433)	-	-	(1.0470)	-
Junio	-	0.9717	0.9575	-	-	0.7877	0.7297	0.7628	-	-	0.9782	-
Julio	-	3.0273	2.9836	-	-	2.7999	2.7388	2.7737	-	-	2.9854	-
Agosto	-	(1.1092)	(1.0169)	-	-	(1.2222)	(1.3601)	(1.3266)	-	-	(1.0943)	-
Septiembre	-	(1.9092)	(1.9771)	-	-	(2.2043)	(2.1815)	(2.1493)	-	-	(1.9027)	(1.9956)
Octubre	-	5.1492	5.1728	-	-	5.0562	4.9908	5.1005	-	-	5.2439	5.2225
Noviembre	-	(1.8531)	(1.7786)	-	-	(1.7920)	(1.8657)	(1.8279)	-	-	(1.6544)	(1.7982)
Diciembre	-	(2.4861)	(0.5184)	-	-	(2.4663)	(2.5062)	(2.4730)	-	-	(2.2367)	(2.3699)

Rentabilidad Anual (%)			
Fondo/Serie	Ultimo año	Ultimos dos años	Ultimos tres años
Serie A	-	-	-
Serie AC	4.7768	-	-
SERIE AC-APV	8.4497	-	-
Serie B	-	-	-
Serie C	-	-	-
Serie D	4.1607	0.0878	8.3074
Serie E	3.4731	(1.2886)	6.0518
Serie F	4.0296	11.5393	21.3681
Serie G	-	-	-
Serie H	-	1.4649	7.1928
Serie I	6.7659	-	-
Serie M	-	-	-

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 14. RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACION)

b) La rentabilidad real del fondo, sus series, durante el ejercicio es la siguiente:

Mes	Rentabilidad real mensual % 2016			
	SERIE AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	1,6486	-	1,4331	-
Febrero	0,4954	(0,3434)	0,2973	(0,3434)
Marzo	3,0004	(0,3667)	2,7846	(0,3667)
Abril	(0,5816)	(0,3657)	(0,8155)	(0,3657)
Mayo	(1,3940)	(0,3318)	(1,6812)	(0,3318)
Junio	0,7288	(0,2265)	0,5593	(0,2265)
Julio	2,6307	(0,3427)	2,4476	(0,3427)
Agosto	(1,2716)	(0,2574)	(1,4764)	(0,2574)
Septiembre	(2,0339)	(0,0580)	(2,2610)	(0,0580)
Octubre	5,0238	(0,1417)	4,9073	(0,1417)
Noviembre	(1,9728)	(0,1977)	(1,9861)	(0,1977)
Diciembre	(0,6485)	(0,1308)	(2,5939)	(0,1308)

Mes	Rentabilidad real mensual % 2015			
	SERIE APV-AC	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	-	0,2848	1,8862	1,9004
Febrero	-	0,0486	2,8556	0,0486
Marzo	-	(0,3150)	(0,6498)	(0,3150)
Abril	-	(0,5332)	0,9912	(0,5332)
Mayo	-	(0,6022)	(1,2222)	(0,6022)
Junio	-	(0,3131)	(4,0501)	(0,3131)
Julio	-	(0,4130)	(0,4531)	(0,4130)
Agosto	-	(0,4272)	0,2737	0,5086
Septiembre	-	(0,6024)	(3,9940)	(1,6694)
Octubre	(0,0047)	(0,5616)	2,0698	(0,5616)
Noviembre	(5,8696)	(0,4233)	(5,7129)	(0,4233)
Diciembre	0,6998	(0,1197)	0,4602	(0,1197)

Rentabilidad Real 2016 (%)			
Fondo/Serie	Ultimo año	Ultimos dos años	Ultimos tres años
SERIE AC-APV	5,4907	(1,4355)	(2,7580)
Serie C	(2,7284)	(3,3208)	(4,0020)
Serie D	1,3188	(3,2784)	(1,4141)
Serie H	(2,7284)	(2,6152)	(1,7534)

Rentabilidad Real 2015 (%)			
Fondo/Serie	Ultimo año	Ultimos dos años	Ultimos tres años
Serie C	(3,9096)	(4,6325)	(3,7666)
Serie D	(7,6669)	(2,7527)	(6,1684)
Serie H	(2,5019)	(1,2623)	(6,8633)

La rentabilidad real anual y mensual se encuentra deflactada por la unidad de fomento (U.F.).

Se entiende por rentabilidad real de la cuota deflactada por la U.F. de un Fondo, al porcentaje de variación del valor cuota al último día del periodo que se quiere determinar, respecto al valor de la cuota al último día del mes anterior (rentabilidad mensual), año anterior (rentabilidad último año), dos años anteriores (rentabilidad último 2 años) o tres años anteriores (rentabilidad último 3 años) resultado que se deflacta por la variación de la unidad de fomento en ese período. Este tipo de rentabilidad se denomina rentabilidad punta."

Los valores de la unidad de fomento utilizados son las siguientes:

Fecha	UF
31/12/2013	23.309,56
31/12/2014	24.627,10
31/12/2015	25.629,09
31/01/2016	25.629,09
29/02/2016	25.717,40
31/03/2016	25.812,05
30/04/2016	25.906,80
31/05/2016	25.993,05
30/06/2016	26.052,07
31/07/2016	26.141,65
31/08/2016	26.209,10
30/09/2016	26.224,30
31/10/2016	26.261,51
30/11/2016	26.313,53
31/12/2016	26.347,98

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 15. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Información de la custodia de valores mantenidos por el fondo en la cartera de inversiones al cierre del ejercicio 2016, conforme a los términos del Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y/o la que la modifique o reemplace, es la siguiente:

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% sobre el total Activo del Fondo</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	804.982	100,00%	94,1341	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>804.982</b>	<b>100,00%</b>	<b>94,1341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 16. EXCESO DE INVERSION

<b>Fecha exceso</b>	<b>Emisor</b>	<b>Rut Emisor</b>	<b>% del Exceso</b>	<b>Límite Excedido</b>	<b>Causa del Exceso</b>	<b>Observación</b>
-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existe exceso de inversión que informar.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 17. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 7° DEL D.L. N° 1.328 - ARTICULO 226 LEY N° 18.045)

De acuerdo a lo establecido en el artículo 226 de la Ley número 18.045 de Mercado de Valores, la Sociedad deberá constituir una garantía en beneficio de los fondos, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de fondos de terceros, previo al funcionamiento de éstos y hasta su total extinción.

En cumplimiento con la normativa vigente, la Administradora ha constituido la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguros	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2015 al 10/01/2016

En enero de 2017, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la póliza de garantía constituida a favor del fondo, bajo el N°216113792 por una cobertura de UF 10.000 y con fecha de vigencia entre el 10/01/2017 a 10/01/2018.

#### 18. GARANTÍA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al cierre del ejercicio 2016 y 2015 no existe garantía de fondos mutuos estructurados.

#### 19. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al cierre del ejercicio 2016 y 2015 no existen saldos por operaciones de compra con compromiso de retroventa.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie A 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.000,0000	326.532	-	-
Febrero	1.000,0000	383.702	-	-
Marzo	1.000,0000	523.475	-	-
Abril	1.000,0000	550.655	-	-
Mayo	1.000,0000	543.278	-	-
Junio	1.000,0000	434.958	-	-
Julio	1.000,0000	948.186	-	-
Agosto	1.000,0000	882.807	-	-
Septiembre	1.000,0000	794.649	-	-
Octubre	1.000,0000	722.568	-	-
Noviembre	1.000,0000	969.337	-	-
Diciembre	1.000,0000	855.144	-	-

<b>Serie A 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.000,0000	608.128	-	-
Febrero	1.000,0000	800.010	-	-
Marzo	1.000,0000	944.742	-	-
Abril	1.000,0000	952.235	-	-
Mayo	1.000,0000	643.851	-	-
Junio	1.000,0000	591.274	-	-
Julio	1.000,0000	542.925	-	-
Agosto	1.000,0000	567.429	-	-
Septiembre	1.000,0000	508.458	-	-
Octubre	1.000,0000	388.676	-	-
Noviembre	1.000,0000	358.651	-	-
Diciembre	1.000,0000	338.541	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie AC 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	970,2000	326.532	-	1
Febrero	978,6000	383.702	-	1
Marzo	1.006,0000	523.475	-	1
Abril	999,4000	550.655	-	1
Mayo	967,8304	543.278	-	1
Junio	977,2344	434.958	-	1
Julio	1.006,8179	948.186	-	1
Agosto	994,6763	882.807	-	1
Septiembre	974,7321	794.649	-	1
Octubre	1.023,1065	722.568	-	1
Noviembre	1.002,9183	969.337	-	1
Diciembre	976,8285	855.144	-	-

<b>Serie AC 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	-	608.128	-	-
Febrero	-	800.010	-	-
Marzo	-	944.742	-	-
Abril	-	952.235	-	-
Mayo	1.000,0000	643.851	-	-
Junio	1.000,0000	591.274	-	-
Julio	1.000,0000	542.925	-	-
Agosto	1.000,0000	567.429	-	-
Septiembre	1.000,0000	508.458	-	-
Octubre	1.005,6000	388.676	-	1
Noviembre	950,6000	358.651	-	1
Diciembre	957,6000	338.541	-	3

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie AC- APV 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	974,2000	326.532	-	1
Febrero	982,4000	383.702	-	1
Marzo	1.015,6000	523.475	-	1
Abril	1.013,4000	550.655	-	1
Mayo	1.002,6000	543.278	-	1
Junio	1.012,2000	434.958	-	1
Julio	1.042,4000	948.186	-	1
Agosto	1.031,8000	882.807	-	1
Septiembre	1.011,4000	794.649	-	1
Octubre	1.063,7179	722.568	-	1
Noviembre	1.044,7983	969.337	-	1
Diciembre	1.039,3819	855.144	-	-

<b>Serie AC-APV 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	-	608.128	-	-
Febrero	-	800.010	-	-
Marzo	-	944.742	-	-
Abril	-	952.235	-	-
Mayo	1.000,0000	643.851	-	-
Junio	1.000,0000	591.274	-	-
Julio	1.000,0000	542.925	-	-
Agosto	1.000,0000	567.429	-	-
Septiembre	1.000,0000	508.458	-	-
Octubre	1.005,6000	388.676	-	1
Noviembre	950,6000	358.651	-	1
Diciembre	958,4000	338.541	-	3

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

## Notas a los Estados Financieros

**20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)**

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie B 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.000,0000	326.532	-	-
Febrero	1.000,0000	383.702	-	-
Marzo	1.000,0000	523.475	-	-
Abril	1.000,0000	550.655	-	-
Mayo	1.000,0000	543.278	-	-
Junio	1.000,0000	434.958	-	-
Julio	1.000,0000	948.186	-	-
Agosto	1.000,0000	882.807	-	-
Septiembre	1.000,0000	794.649	-	-
Octubre	1.000,0000	722.568	-	-
Noviembre	1.000,0000	969.337	-	-
Diciembre	1.000,0000	855.144	-	-

<b>Serie B 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.000,0000	608.128	-	-
Febrero	1.000,0000	800.010	-	-
Marzo	1.000,0000	944.742	-	-
Abril	1.000,0000	952.235	-	-
Mayo	1.000,0000	643.851	-	-
Junio	1.000,0000	591.274	-	-
Julio	1.000,0000	542.925	-	-
Agosto	1.000,0000	567.429	-	-
Septiembre	1.000,0000	508.458	-	-
Octubre	1.000,0000	388.676	-	-
Noviembre	1.000,0000	358.651	-	-
Diciembre	1.000,0000	338.541	-	-

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Serie C 2016				
Mes	Valor cuota	Total Activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.000,0000	326.532	-	-
Febrero	1.000,0000	383.702	-	-
Marzo	1.000,0000	523.475	-	-
Abril	1.000,0000	550.655	-	-
Mayo	1.000,0000	543.278	-	-
Junio	1.000,0000	434.958	-	-
Julio	1.000,0000	948.186	-	-
Agosto	1.000,0000	882.807	-	-
Septiembre	1.000,0000	794.649	-	-
Octubre	1.000,0000	722.568	-	-
Noviembre	1.000,0000	969.337	-	-
Diciembre	1.000,0000	855.144	-	-

Serie C 2015				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.000,0000	608.128	-	-
Febrero	1.000,0000	800.010	-	-
Marzo	1.000,0000	944.742	-	-
Abril	1.000,0000	952.235	-	-
Mayo	1.000,0000	643.851	-	-
Junio	1.000,0000	591.274	-	-
Julio	1.000,0000	542.925	-	-
Agosto	1.000,0000	567.429	-	-
Septiembre	1.000,0000	508.458	-	-
Octubre	1.000,0000	388.676	-	-
Noviembre	1.000,0000	358.651	-	-
Diciembre	1.000,0000	338.541	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie D 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	735,8724	326.532	124	11
Febrero	740,6035	383.702	139	9
Marzo	764,0281	523.475	191	9
Abril	760,5792	550.655	186	8
Mayo	750,2821	543.278	195	8
Junio	756,1917	434.958	189	8
Julio	777,3642	948.186	262	9
Agosto	767,8636	882.807	690	10
Septiembre	750,9376	794.649	653	9
Octubre	788,9063	722.568	686	9
Noviembre	774,7692	969.337	734	12
Diciembre	755,6608	855.144	772	10

<b>Serie D 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	767,0540	608.128	209	14
Febrero	788,5753	800.010	348	15
Marzo	785,9268	944.742	689	16
Abril	797,9719	952.235	678	15
Mayo	792,9950	643.851	599	15
Junio	763,2672	591.274	300	15
Julio	762,9602	542.925	275	14
Agosto	768,3307	567.429	257	13
Septiembre	742,1139	508.458	220	14
Octubre	761,7521	388.676	192	14
Noviembre	721,2878	358.651	157	13
Diciembre	725,4758	338.541	152	13

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie E 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	684,4763	326.532	430	12
Febrero	688,4941	383.702	416	11
Marzo	706,3088	523.475	457	11
Abril	699,8816	550.655	444	11
Mayo	675,7656	543.278	443	11
Junio	680,6966	434.958	358	11
Julio	699,3394	948.186	376	11
Agosto	689,1740	882.807	385	12
Septiembre	673,5237	794.649	366	12
Octubre	705,8820	722.568	385	12
Noviembre	691,8629	969.337	346	13
Diciembre	673,7263	855.144	213	13

<b>Serie E 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	746,0934	608.128	302	10
Febrero	766,5560	800.010	278	10
Marzo	759,5778	944.742	354	12
Abril	767,0487	952.235	530	13
Mayo	751,5278	643.851	621	13
Junio	720,0467	591.274	578	13
Julio	719,2330	542.925	558	12
Agosto	723,5633	567.429	474	12
Septiembre	698,3217	508.458	443	12
Octubre	715,6479	388.676	460	12
Noviembre	674,7403	358.651	439	12
Diciembre	677,6894	338.541	434	12

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie F 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	669,0130	326.532	-	2
Febrero	673,4233	383.702	-	2
Marzo	691,2383	523.475	78	3
Abril	685,1735	550.655	157	3
Mayo	661,7892	543.278	161	3
Junio	666,8373	434.958	156	3
Julio	685,3333	948.186	164	3
Agosto	675,6010	882.807	165	3
Septiembre	660,4760	794.649	156	3
Octubre	692,9471	722.568	16	3
Noviembre	679,4466	969.337	206	3
Diciembre	661,8602	855.144	354	3

<b>Serie F 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	726.3573	608,128	45	1
Febrero	746.5076	800,010	62	2
Marzo	739.9632	944,742	171	2
Abril	747.4869	952,235	148	2
Mayo	732.6107	643,851	146	2
Junio	702.1528	591,274	136	2
Julio	701.5976	542,925	139	2
Agosto	706.0615	567,429	185	2
Septiembre	681.6544	508,458	127	2
Octubre	698.8056	388,676	50	2
Noviembre	659.0773	358,651	16	2
Diciembre	662.1179	338,541	12	2

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie G 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	997,1790	326.532	-	-
Febrero	997,1790	383.702	-	-
Marzo	997,1790	523.475	-	-
Abril	997,1790	550.655	-	-
Mayo	997,1790	543.278	-	-
Junio	997,1790	434.958	-	-
Julio	997,1790	948.186	-	-
Agosto	997,1790	882.807	-	-
Septiembre	997,1790	794.649	-	-
Octubre	997,1790	722.568	-	-
Noviembre	997,1790	969.337	-	-
Diciembre	997,1790	855.144	-	-

<b>Serie G 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	997,1790	608.128	-	-
Febrero	997,1790	800.010	-	-
Marzo	997,1790	944.742	-	-
Abril	997,1790	952.235	-	-
Mayo	997,1790	643.851	-	-
Junio	997,1790	591.274	-	-
Julio	997,1790	542.925	-	-
Agosto	997,1790	567.429	-	-
Septiembre	997,1790	508.458	-	-
Octubre	997,1790	388.676	-	-
Noviembre	997,1790	358.651	-	-
Diciembre	997,1790	338.541	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie H 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	906,5356	326.532	-	-
Febrero	906,5356	383.702	-	-
Marzo	906,5356	523.475	-	-
Abril	906,5356	550.655	-	-
Mayo	906,5356	543.278	-	-
Junio	906,5356	434.958	-	-
Julio	906,5356	948.186	-	-
Agosto	906,5356	882.807	-	-
Septiembre	906,5356	794.649	-	-
Octubre	906,5356	722.568	-	-
Noviembre	906,5356	969.337	-	-
Diciembre	906,5356	855.144	-	-

<b>Serie H 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	907,8406	608.128	12	-
Febrero	907,8406	800.010	-	-
Marzo	907,8406	944.742	-	-
Abril	907,8406	952.235	-	-
Mayo	907,8406	643.851	-	-
Junio	907,8406	591.274	-	-
Julio	907,8406	542.925	-	-
Agosto	907,8406	567.429	59	1
Septiembre	916,3726	508.458	10	-
Octubre	906,5356	388.676	-	-
Noviembre	906,5356	358.651	-	-
Diciembre	906,5356	338.541	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>Serie I 2016</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	969,0516	326.532	-	1
Febrero	977,2117	383.702	-	1
Marzo	1.004,8330	523.475	-	1
Abril	998,4812	550.655	-	1
Mayo	966,9884	543.278	-	1
Junio	976,4479	434.958	-	1
Julio	1.005,5985	948.186	-	1
Agosto	993,6355	882.807	-	1
Septiembre	973,7907	794.649	-	1
Octubre	1.023,1010	722.568	-	1
Noviembre	1.005,0338	969.337	-	1
Diciembre	981,4232	855.144	-	1

<b>Serie I 2015</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Total de Activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.000,0000	608.128	-	-
Febrero	1.000,0000	800.010	-	-
Marzo	1.000,0000	944.742	-	-
Abril	1.000,0000	952.235	-	-
Mayo	1.000,0000	643.851	-	-
Junio	1.000,0000	591.274	-	-
Julio	1.000,0000	542.925	-	-
Agosto	1.000,0000	567.429	-	-
Septiembre	1.000,0000	508.458	-	-
Octubre	1.005,0000	388.676	-	1
Noviembre	950,0000	358.651	-	1
Diciembre	956,9856	338.541	-	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

Serie M 2016				
Mes	Valor cuota	Total Activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	-	326.532	-	
Febrero	-	383.702	-	
Marzo	-	523.475	-	
Abril	-	550.655	-	
Mayo	-	543.278	-	
Junio	-	434.958	-	
Julio	-	948.186	-	
Agosto	1.001,3986	882.807	-	1
Septiembre	981,2188	794.649	-	1
Octubre	1.030,5912	722.568	-	1
Noviembre	1.010,8275	969.337	-	1
Diciembre	985,7047	855.144	-	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. CUOTAS EN CIRCULACION

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron:

2016	Serie A	Serie AC	SERIE AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	-	5,0000	5,0000	-	-	139.052,5175	305.640,2784	22,8192	-	-	5,0053	-	444.730,6204
Cuotas suscritas	-	100,3235	96,0061	-	-	671.234,2496	17.669,9214	527.926,7709	-	-	0,2055	101,8520	1.217.129,3290
Cuotas rescatadas	-	-	(101,0061)	-	-	(153.404,8411)	(176.620,5181)	(280.561,4768)	-	-	-	-	(610.687,8421)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	105,3235	-	-	-	656.881,9260	146.689,6817	247.388,1133	-	-	5,2108	101,8520	1.051.172,1073

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron:

2015	Serie A	Serie AC	SERIE APV-AC	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	-	-	-	167.616,5928	220.421,0675	44.500,6921	-	13.802,6395	-	446.340,9919
Cuotas suscritas	-	5,0000	5,0000	-	-	680.359,8888	173.030,8363	206.474,6440	-	65.433,5702	5,0053	1.125.313,9446
Cuotas rescatadas	-	-	-	-	-	(708.923,9641)	(87.811,6254)	(250.952,5169)	-	(79.236,2097)	-	(1.126.924,3161)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	-	5,0000	5,0000	-	-	139.052,5175	305.640,2784	22,8192	-	-	5,0053	444.730,6204

## **FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

### Notas a los Estados Financieros

#### **22. SANCIONES**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ni el Fondo ni la Sociedad administradora como sus directores y administradores, han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

#### **23. HECHOS RELEVANTES**

Entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del fondo.

#### **24. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.

#### **25. RE-EXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Valores y Seguros en su Oficio Ordinario N°21577 de fecha 10 de agosto de 2017, la administración del Fondo modificó algunas notas presentadas en los estados financieros.

Dichas modificaciones no han afectado los saldos totales reportados de activos, pasivos, activo neto atribuible a los partícipes, ingresos y gastos presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, previamente emitidos.

A continuación se presenta las notas que fueron modificadas producto de la re-expresión:

- Nota 14 – Rentabilidad del Fondo.

La re-expresión de los presentes estados financieros fue aprobada por la Administración del Fondo con fecha 16 de Agosto de 2017.