

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Santiago. Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Sura Renta Local UF

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Renta Local UF, 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 Renta Local UF 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 Renta Local UF 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 RENTA LOCAL UF

31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes.....	3
Estados 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 RENTA LOCAL UF

31 de diciembre de 2016 y 2015

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

<u>Estados de situación financiera</u>	Nota	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	136.813	539.775
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	67.933.793	60.370.207
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	-	-
Otras cuentas por cobrar	(11)	-	-
Otros activos		-	-
Total activos		68.070.606	60.909.982
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	1.014
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	18.748	528
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	(12)	80.996	69.171
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		99.744	70.713
Activo neto atribuible a los partícipes		67.970.862	60.839.269

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 resultados integrales	Nota	01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$	01/01/2015 AL 31/12/2015 M\$
Ingresos (pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	(8)	3.173.646	2.918.559
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8b)	1.301.838	(677.793)
Resultado en ventas de instrumentos financieros	(8b)	79.338	22.900
Otros		-	-
Total ingresos (pérdida) de la operación		4.554.822	2.263.666
Gastos			
Comisión de administración	(12)	(915.530)	(632.118)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total gastos de operación		(915.530)	(632.118)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		3.639.292	1.631.548
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		3.639.292	1.631.548
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.639.292	1.631.548
Distribución de beneficios		-	-
Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.639.292	1.631.548

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes

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

(Expresado 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 1 de enero 2016		9.730.514	358	1.617	1.997.979	6.135.417	15.345.621
Aportes de cuotas		21.490.267	786.532	1.614.847	6.008.518	8.606.023	21.354.801
Rescate de cuotas		(21.337.212)	(778.404)	(1.337.673)	(3.546.385)	(7.033.056)	(24.373.505)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		153.055	8.128	277.174	2.462.133	1.572.967	(3.018.704)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		488.623	(8.380)	(10.902)	157.463	371.709	925.267
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		488.623	(8.380)	(10.902)	157.463	371.709	925.267
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		10.372.192	106	267.889	4.617.575	8.080.093	13.252.184
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	21	9.490.246,4787	99,0656	249.800,5471	4.192.138,5367	7.280.271,9855	11.810.739,1794

	Nota	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016		5.457.336	16.051.341	6.047.159	71.927	-	60.839.269
Aportes de cuotas		17.969.598	32.286.096	6.639.333	8.926.922	105	125.683.042
Rescate de cuotas		(16.903.190)	(30.463.035)	(8.993.436)	(7.424.845)	-	(122.190.741)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.066.408	1.823.061	(2.354.103)	1.502.077	105	3.492.301
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		354.492	1.008.547	276.624	75.848	1	3.639.292
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		354.492	1.008.547	276.624	75.848	1	3.639.292
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		6.878.236	18.882.949	3.969.680	1.649.852	106	67.970.862
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	21	6.212.142,3168	17.001.924,6482	3.532.167,9855	1.526.830,9608	104,1473	61.296.465,8516

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los periodos comprendidos entre el 01 de Enero y 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado 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		966.082	-	-	68.836	393.111	106.178
Aportes de cuotas		44.254.754	836	4.619	3.847.071	9.013.534	32.230.922
Rescate de cuotas		(35.725.560)	(480)	(3.006)	(1.965.327)	(3.374.514)	(17.440.340)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		8.529.194	356	1.613	1.881.744	5.639.020	14.790.582
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		235.238	2	4	47.399	103.286	448.861
Distribución de beneficios							
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		235.238	2	4	47.399	103.286	448.861
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015		9.730.514	358	1.617	1.997.979	6.135.417	15.345.621
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015	21	9.345.846,7587	357,2834	1.613,4487	1.910.923,1330	5.844.090,9388	14.530.923,6961

	Nota	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2015		321.137	194.922	158.748	-	2.209.014
Aportes de cuotas		13.265.794	43.767.432	9.896.527	8.649.728	164.931.217
Rescate de cuotas		(8.265.058)	(28.360.133)	(4.173.365)	(8.624.729)	(107.932.512)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		5.000.736	15.407.299	5.723.162	24.999	56.998.705
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		135.463	449.120	165.249	46.928	1.631.550
Distribución de beneficios						
En efectivo		-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		135.463	449.120	165.249	46.928	1.631.550
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015		5.457.336	16.051.341	6.047.159	71.927	60.839.269
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015	21	5.204.897,7751	15.280.058,8441	5.722.580,2096	70.270,1026	57.911.562,1901

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<u>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</u>			
Compra de activos financieros		(174.159.135)	(216.164.488)
Venta / cobro de activos financieros		171.149.800	160.133.584
Intereses		-	-
Diferencia de cambio y reajuste recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(443)	(1.080)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(909.031)	(566.737)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(3.918.809)	(56.716.312)
<u>Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento</u>			
Colocación de cuotas en circulación		125.683.042	164.931.208
Rescate de cuotas en circulación Otros		(122.167.195)	(107.823.115)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.515.847	57.108.093
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(402.962)	391.781
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	(7)	539.775	147.994
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	136.813	539.775

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL

El fondo mutuo SURA Renta Local UF, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional- Derivados, 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 operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado otorgando una adecuada liquidez, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional, manteniendo un mínimo de un 60% en instrumentos de deuda nacional que sean reajustables de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento de Chile.

Con fecha 14 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó el reglamento interno de este fondo mutuo, el cual 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

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

- Se agregan las series M y SURA.

Los cambios en el reglamento interno, durante el año 2015 son los siguientes:

- En el Título B, "Política de Inversiones y Diversificación", numeral 2 "Política de inversiones" se modifica el riego de las inversiones a "bajo"
- En el Título B, "Política de Inversiones y Diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizara el Fondo", se elimina la referencia a que el Fondo podrá realizar operaciones con instrumentos derivados con el objeto de inversión.
- En el Título G, número 3, "Plan Familia y Canje de Cuotas", la posibilidad de realizar Canje de Cuotas entre las series del Fondos, siempre que el partícipe cumpla con los requisitos para ingresar a la serie respectiva.

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 08 de febrero de 2017 por la Administración.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2.2 Período cubierto

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

2.3 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

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

2.3 Conversión de moneda extranjera (Continuación)

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

2.4.1.3 Pasivos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el fondo posee instrumentos derivados.

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.4.3 Activos y pasivos financieros

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

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales, dentro de "Intereses y reajustes", en base al tipo de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2016.

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 el fondo no tiene dividendos por operación de ventas cortas.

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

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

2.4.4 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 30 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

Al 31 de 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 del valor.

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

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

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 RENTA LOCAL UF

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 de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del fondo en el momento del rescate. El valor neto de activos por cuota del fondo, se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva. Las cuotas rescatadas se clasifican como pasivos financieros.

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

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$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	Todo tipo con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 50.000	Todo tipo con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 50.000	Todo tipo con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 250.000	Todo tipo con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 250.000	Todo tipo con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 1.000.000	Todo tipo con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 5.000.000
Plazo de permanencia (1)	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 180 días.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días.	Más de 60 días.	Sin mínimo.	Más de 60 días.	Más de 180 días.
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.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	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.	\$5.000	Sin mínimo.	Sin mínimo.	\$5.000	\$5.000	M \$50.000	M \$50.000	M \$250.000	M \$250.000	M \$1.000.000	M \$5.000.000
Porcentaje de remuneración (3)	2,261 % anual. IVA incluido	1,43 % anual. IVA incluido	1,20% anual. exento de IVA	1,904 % anual. IVA incluido	1,50 % anual. exenta de IVA	1,00 % anual. exenta de IVA	1,666 % anual. IVA incluido	1,547% anual. IVA incluido	0,950% anual. exento de IVA	1,25% anual. IVA incluido	0,595% anual. IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	Sin comisión	Sin comisión	Sin comisión	1-90 días: 1,785% 91-180: días 1,19%	Sin comisión	Sin comisión	1-60 días: 1,19%	1-60 días: 1,19%	Sin comisión	1-60 días: 1,19%	1-180 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.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

2.11 Tributación

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

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

2.12 Garantías

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

2.13 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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 RENTA LOCAL UF

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. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
IFRS 22	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 RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (continuación)

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.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	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 RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (continuación)

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 reestructuración 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.

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.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (continuación)

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, en el sitio web www.sura.cl y www.svs.cl.

5.1 Clasificación de riesgo nacional

El nivel de riesgo de las inversiones es moderado y el horizonte de inversión de mediano y largo plazo.

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 y dólares (estadounidenses).

5.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo del mercado nacional, principalmente de emisores del Estado, Banco Central, Bancos y sociedades o corporaciones nacionales. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 1095 días.

5.3 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.

5.4 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 de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; y (iii) y las monedas de denominación.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.5 Otras consideraciones

El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 1095 días.

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.

5.6 Características y diversificación de las inversiones

5.6.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Bonos emitidos por emisores nacionales reajustables de acuerdo a la Unidad de Fomento de Chile	60	100
1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	100
1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales	0	100
1.3. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país	0	100
1.4. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro	0	100
1.5. Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el título XVIII de la Ley N° 18.045	0	25
1.6. Otros instrumentos de deuda autorizados por la Superintendencia de Valores y Seguros	0	100

5.6.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor:	10% 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	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo establecido en el artículo 62, letra b) de la ley 20.712	10% del activo del Fondo

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.6 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el artículo anterior, o en el reglamento interno del fondo respectivo, cuando se deban a causas imputables a la administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, la Superintendencia establecerá mediante norma de carácter general las condiciones y los plazos en que deberá procederse a la regularización de las inversiones, sin que el plazo que fije pueda superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

5.7 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, 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 monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija.
- 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° 376 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Límites 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.

Límites Específicos

En cuanto a los límites específicos, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en la ocho, nueve, once y Norma de Carácter General No. 376 de 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.7 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

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, en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 o aquella que la modifique o reemplace. Estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias y financieras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales BBB y N3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras, 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.

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

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo Mutuo Sura Renta Local UF 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

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

(b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

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

(c) Riesgo de tipo de interés

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

El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés, dado que el 100% de la cartera de inversiones está compuesta por activos de renta fija sensibles a las variaciones de la tasa de interés, tanto en pesos como en UF.

Este se administra fijando un límite máximo a la duración del fondo y a la posición en activos denominados en UF, ambos establecidos en la Política de Inversiones del Fondo.

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

	31/12/2016
Duración promedio	1.027 días

Tipo de Instrumento	% Activos al 31/12/2016
Nominal	23,82%
Real	75,98%

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

	Vencimiento de Instrumentos	
	31/12/2016	31/12/2015
0 - 1 año	21,72%	35,07%
2 - 4 años	39,27%	36,21%
5 - 7 años	25,95%	18,00%
8 o más años	13,07%	10,72%

*Como porcentaje del total de Renta Fija del fondo

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

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

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

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP	% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP
31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2015
0,14%	95.800.104	0,07%	39.849.720

6.1.2 Riesgo de crédito

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

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgo de crédito (continuación)

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

Clasificación de Riesgo	% Activos al 31/12/2016
Gobierno	16,37%
AAA	33,00%
AA	48,00%
A	2,42%

Tipo de Instrumento	% Activo 31/12/2016
Bonos Bancarios	49,04%
Bonos de Empresas	18,45%
Instrumentos de Gobierno	16,37%
Depósito a Plazo	11,09%
Bonos Subordinados	3,80%
Efectos de Comercio	0,88%
Letras Hipotecarias	0,17%

Emisor	% Activos al 31/12/2016
BANCO CENTRAL DE CHILE	12,00%
SCOTIABANK	10,19%
ITAU CORPBANCA	9,98%
BANCO SANTANDER	9,95%
BANCO DE CHILE	8,07%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	5,88%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	5,63%
BANCO BBVA	5,33%
TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	4,37%
BANCO BICE	3,56%

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

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 (tales como dinero en cuenta corriente, instrumentos con vencimiento próximo e instrumentos emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, entre otros) y esto se compara con un límite establecido en base al mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del fondo 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	Liquidez
31/12/2016	31/12/2015
16,87%	27,61%

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.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

iii) Para hacer una adecuada gestión de capital, y poder hacer frente a las variaciones netas negativas de capital, se establecen los siguientes mecanismos de gestión:

a) Gestionar la liquidez del fondo bajo la siguiente condición:

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Ésta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios 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 muestra las variables y resultado del porcentaje mínimo requerido de referencia al 31/12/2016.

	31/12/2016	31/12/2015
	CLP	CLP
Total Activos	68.070.605.812	60.909.982.455
Promedio de Rescates Netos	481.494.304	403.901.691
Desv. Est. Rescates Netos	442.235.726	439.582.337
% Líquido Requerido	1,36%	1,38%
% Activos Líquidos	16,87%	27,61%

Se cumplió con los requerimientos de capital.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.4. Análisis de Sensibilidad

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

Fondo	Valor Mercado cartera 31 Dic. Año Actual (CLP)	Variación porcentual Valor Mercado
Fondo Mutuo Sura Renta Local UF	67.933.793.180	-0,28%

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

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
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.	7.546.669	-	-	7.546.669
Bonos Bancos e Inst. Financieras	35.967.084	-	-	35.967.084
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	115.329	-	-	115.329
Pagarés de Empresas	599.573	-	-	599.573
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	12.559.513	-	-	12.559.513
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	11.145.625	-	-	11.145.625
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
Totales activos	67.933.793	-	-	67.933.793
Pasivos				
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

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 Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (Continuación)

6.1.4. Análisis de Sensibilidad (Continuación)

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.

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	AL 31/12/2016 M\$	AL 31/12/2015 M\$
Efectivo en bancos (pesos nacionales)	136.813	539.775
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	136.813	539.775

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

-	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	14.751.880	21.172.128
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	53.181.913	39.196.999
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	67.933.793	60.370.207
<u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u>		
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	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	67.933.793	60.370.207

b) Efectos en resultados

-	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
- Resultados realizados	79.338	22.900
- Resultados no realizados	1.301.838	(677.793)
Total ganancias /(pérdidas)	1.381.176	(654.893)
- Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias (pérdidas) netas	1.381.176	(654.893)

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 netos	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos netos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	7.546.669	-	7.546.669	11,10%	17.519.494	-	17.519.494	28,80%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.951.742	-	4.951.742	7,29%	1.223.096	-	1.223.096	2,01%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	599.573	-	599.573	0,88%	576.399	-	576.399	0,95%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	734.781	-	734.781	1,08%	1.749.543	-	1.749.543	2,88%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	919.115	-	919.115	1,35%	103.596	-	103.596	0,17%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	14.751.880	-	14.751.880	21,70%	21.172.128	-	21.172.128	34,81%

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 netos	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos netos
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	31.015.342	-	31.015.342	45,63%	19.673.409	-	19.673.409	32,34%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	115.329	-	115.329	0,17%	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	11.824.732	-	11.824.732	17,40%	4.886.307	-	4.886.307	8,03%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	10.226.510	-	10.226.510	15,05%	14.637.283	-	14.637.283	24,06%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	53.181.913	-	53.181.913	78,24%	39.196.999	-	39.196.999	64,43%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	1.080	-	1.080	0,00%
Subtotal	-	-	-	-	1.080	-	1.080	0,00%
Total	67.933.793	-	67.933.793	99,95%	60.370.207	-	60.370.207	99,23%

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 al 01 de enero	60.370.207	2.071.329
Intereses y reajustes	3.171.844	2.918.558
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.300.553	(674.522)
Compras	174.159.135	216.164.488
Ventas	(171.067.946)	(160.110.726)
Otros movimientos		1.080
Saldo final al 31 de diciembre	67.933.793	60.370.207

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al cierre de ambos ejercicios, no hay saldos que informar.

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	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	-	-

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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	-	-
Interes y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	-	-

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	-	-
Saldo final	-	-

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 venta de instrumentos financieros	-	-
Dividendos por cobrar	-	-
Subtotal	-	-
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	-	-

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.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

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

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	-	-
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	-	-

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	-	-
Saldo final	-	-

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 compra de instrumentos financieros	-	-
Inversiones con retención	-	-
Otros	-	-
Total	-	-

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	-	528
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	-	528

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

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\$
Dividendos por cobrar	-	-
Total	-	-

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

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Obligaciones USD	-	-
Total	-	-

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\$ 915.530, (M\$ 632.118 AL 31/12/2015) adeudándose M\$80.996 (M\$69.171 al 31/12/2015)

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

12. PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

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 la administradora (gerentes y directores) mantuvieron cuotas de las siguientes series:

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016:

	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	A	0,27%	1.806,4806	25.139,7984	1.365,0687	25.581,2103	27.958.518
	B	72,93%	1.047.116,0221	3.500.194,4221	1.489.822,0452	3.057.488,3990	3.367.775.775
	C	24,95%	930.266,7712	1.656.825,1297	770.709,1734	1.816.382,7275	2.015.933.077
	D	26,32%	4.031.464,5619	8.231.905,7753	9.154.412,6972	3.108.957,6400	3.488.390.997
	F	79,89%	12.746.912,7200	19.581.622,3460	18.746.132,8109	13.582.402,2551	15.085.104.911
	M	-	-	-	104,1473	-	104,1473
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	0,00%	11.436,6235	68.013,3494	79.260,1421	189,8308	207.472
	AC	0,00%	352,2835	283,9636	636,2471	-	-
	AC-APV	0,00%	1.608,4487	34.092,4601	35.700,9088	-	-
	B	0,11%	6.327,6586	31.925,2922	33.710,4266	4.542,5242	5.003.520
	C	0,00%	12,1504	27.032,8083	26.816,4122	228,5465	253.655
	D	1,30%	67.988,3673	299.531,2353	214.057,5945	153.462,0081	172.191.310
	E	0,06%	70.864,7328	113.698,8765	180.558,2504	4.005,3589	4.434.831
	H	3,25%	-	313.435,0194	198.725,0163	114.710,0031	128.918.546

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	A	-	3.501,3980	50.554,9651	52.249,8825	1.806,4806	1.880,834
	B	1,80%	49.680,4351	2.072.775,7758	1.075.340,1888	1.047.116,0221	1.094.819,277
	C	1,60%	3.610,1683	996.142,6525	69.486,0496	930.266,7712	976.640,198
	D	6,99%	3.501,1672	11.762.830,0161	7.734.866,6214	4.031.464,5619	4.257.494,267
	E	-	3.501,2839	-	3.501,2839	-	-
	F	21,98%	151.867,9091	27.626.154,2619	15.031.109,4510	12.746,913	13.390.330,985
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	0,02%	-	45.016,9867	33.580,3632	11.436,6235	11.907,345
	AC	-	-	831,0446	478,7611	352,2835	352,970
	AC-APV	-	-	4.609,7153	3.001,2666	1.608,4487	1.611,561
	B	0,01%	-	6.327,6586	-	6.327,6586	6.615,926
	C	-	-	12,1504	-	12,1504	12,756
	D	0,12%	-	215.202,1427	147.213,7754	67.988,3673	71.800,230
E	0,12%	-	171.387,6449	100.522,9121	70,865	74.301,679	

13. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Durante el ejercicio 2016 no existió distribución de beneficios a los Partícipes.

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

14. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad Mensual %											
Mes	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M
Enero	0,8060	0,9823	0,9820	0,8366	0,8663	0,9092	0,8570	0,8672	0,9177	0,8800	-
Febrero	0,7701	0,9345	0,9347	0,7987	0,8265	0,8665	0,8178	0,8273	0,8745	0,8393	-
Marzo	0,2295	0,4047	0,4045	0,2599	0,2894	0,3320	0,2801	0,2903	0,3405	0,0018	-
Abril	0,2174	0,3869	0,3867	0,2468	0,2754	0,3166	0,2664	0,2762	0,3249	0,2886	-
Mayo	0,5917	0,6582	0,7673	0,6222	0,6518	0,6946	0,6425	0,6527	0,7031	0,6655	-
Junio	0,3542	0,4077	0,5238	0,3836	0,4123	0,4536	0,4033	0,4131	0,4618	0,4255	-
Julio	0,3374	0,4897	0,5143	0,3678	0,3974	0,4401	0,3881	0,3983	0,4486	0,4111	-
Agosto	0,7923	1,1670	1,1646	0,8229	0,8526	0,8954	0,8432	0,8534	0,9040	0,8663	-
Septiembre	0,4921	0,5673	0,5661	0,5216	0,5502	0,5916	0,5412	0,5511	0,5998	0,5635	0,5975
Octubre	(0,4914)	(0,4319)	(0,3991)	(0,4612)	(0,4319)	(0,3896)	(0,4411)	(0,4310)	(0,3811)	(0,4183)	(0,2467)
Noviembre	(0,8221)	(0,7542)	(0,7198)	(0,7930)	(0,7647)	(0,7239)	(0,7736)	(0,7639)	(0,7158)	(0,7517)	(0,6594)
Diciembre	1,6072	1,6682	1,7155	1,6380	1,6679	1,7111	1,6585	1,6688	1,7198	1,6818	1,7869

	Ultimo año	Ultimos dos años	Ultimos tres años
Serie A	4,9726	8,6549	-
Serie AC	6,6516	-	-
Serie AC-APV	7,0342	-	-
Serie B	5,3491	9,4346	-
Serie C	5,7162	10,1977	-
Serie D	6,2476	11,3067	-
Serie E	5,6008	9,9575	-
Serie F	5,7269	10,2199	-
Serie H	6,3542	11,8489	-
Serie I	5,5680	-	-
Serie M	-	-	-

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

14. RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACION)

b) La rentabilidad real del fondo y sus series APV durante el ejercicio 2016 y 2015 es la siguiente:

Mes	Rentabilidad real mensual 2016			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	0,9820	0,8663	0,9092	0,9177
Febrero	0,5881	0,4802	0,5202	0,5282
Marzo	0,0363	(0,0784)	(0,0359)	(0,0274)
Abril	0,0195	(0,0914)	(0,0503)	(0,0421)
Mayo	0,4329	0,3178	0,3604	0,3690
Junio	0,2960	0,1848	0,2260	0,2342
Julio	0,1698	0,0534	0,0959	0,1044
Agosto	0,9042	0,5930	0,6358	0,6443
Septiembre	0,5079	0,4920	0,5333	0,5415
Octubre	(0,5402)	(0,5730)	(0,5307)	(0,5223)
Noviembre	(0,9161)	(0,9609)	(0,9202)	(0,9120)
Diciembre	1,5825	1,5350	1,5781	1,5868

Mes	Rentabilidad real mensual 2015			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	-	0,7818	0,8246	0,8974
Febrero	-	0,9042	0,9429	1,0087
Marzo	-	0,2231	0,2657	0,3381
Abril	-	(0,7784)	(0,7376)	(0,6683)
Mayo	-	(0,0726)	(0,0302)	0,0174
Junio	-	0,1940	0,2352	0,2434
Julio	-	0,5324	0,5751	0,5836
Agosto	-	0,1688	0,2113	0,2199
Septiembre	-	(0,5308)	(0,4899)	(0,4817)
Octubre	-	(0,6133)	(0,5710)	(0,5626)
Noviembre	(0,2424)	(0,3549)	(0,3139)	(0,3058)
Diciembre	(0,1678)	(0,2741)	(0,2318)	(0,2233)

Rentabilidad real acumulada anual 2016			
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	4,1138	-	-
Serie C	2,8318	1,4891	-
Serie D	3,3487	1,9985	-
Serie H	3,4524	2,2466	-

Rentabilidad real acumulada anual 2015			
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	-	-	-
Serie C	0,1638	-	-
Serie D	0,6659	-	-
Serie H	1,0549	-	-

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 RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

15. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER 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:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	67.933.788	100,0000%	99,7990%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	67.933.788	100,0000%	99,7990%	-	-	-

16. EXCESO DE INVERSION

Fecha exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Límite Excedido	Causa del Exceso	Observación
-	-	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

17. GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTICULO 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 Seguro	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	35.000	10/01/2016 al 10/01/2017

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°216113808 por una cobertura de UF 26.900 y con fecha de vigencia entre el 10/01/2017 al 10/01/2018.

18. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al cierre del 2016 y 2015 del ejercicio no existen garantías 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 RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

20. INFORMACION ESTADISTICA

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

2016				
Serie A				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.049,5511	59.613.475	16.214	767
Febrero	1.057,6336	61.526.475	16.316	878
Marzo	1.060,0604	78.630.016	19.904	986
Abril	1.062,3648	81.239.009	21.477	1.014
Mayo	1.068,6503	80.023.842	20.890	1.019
Junio	1.072,4354	78.056.786	19.905	1.068
Julio	1.076,0538	66.934.309	19.376	1.005
Agosto	1.084,5793	57.586.033	16.943	950
Septiembre	1.089,9163	57.197.205	15.119	947
Octubre	1.084,5606	82.507.605	17.296	1.016
Noviembre	1.075,6443	76.188.730	15.578	908
Diciembre	1.092,9318	68.070.606	16.267	939

2015				
Serie A				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Participes
Enero	1.010,2545	1.962.395	1.299	63
Febrero	1.018,3441	1.952.385	835	59
Marzo	1.023,2288	7.887.291	1.615	106
Abril	1.020,1155	31.054.830	6.040	321
Mayo	1.024,9380	56.608.154	13.380	527
Junio	1.029,5555	73.094.300	18.236	673
Julio	1.038,7085	59.689.650	19.911	649
Agosto	1.044,3012	49.352.678	17.389	656
Septiembre	1.044,4487	97.269.633	32.337	859
Octubre	1.043,2820	96.731.551	45.633	937
Noviembre	1.043,3951	64.644.614	26.199	810
Diciembre	1.041,1591	60.909.982	18.173	780

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015

2016				
Serie AC				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.011,7920	59.613.475	-	5
Febrero	1.021,2476	61.526.475	-	5
Marzo	1.025,3803	78.630.016	-	5
Abril	1.029,3476	81.239.009	-	4
Mayo	1.036,1228	80.023.842	-	4
Junio	1.040,3474	78.056.786	-	3
Julio	1.045,4418	66.934.309	-	1
Agosto	1.057,6423	57.586.033	-	1
Septiembre	1.063,6425	57.197.205	-	1
Octubre	1.059,0482	82.507.605	356	15
Noviembre	1.051,0611	76.188.730	660	1
Diciembre	1.068,5950	68.070.606	-	-

2015				
Serie AC				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Participes
Enero	-	1.962.395	-	-
Febrero	-	1.952.385	-	-
Marzo	-	7.887.291	-	-
Abril	-	31.054.830	-	-
Mayo	-	56.608.154	-	-
Junio	-	73.094.300	-	-
Julio	-	59.689.650	-	-
Agosto	-	49.352.678	-	-
Septiembre	-	97.269.633	-	-
Octubre	1.000,6000	96.731.551	-	1
Noviembre	1.002,4231	64.644.614	-	4
Diciembre	1.001,9497	60.909.982	-	6

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015

2016				
Serie AC-APV				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.011,7747	59.613.475	-	8
Febrero	1.021,2314	61.526.475	-	8
Marzo	1.025,3618	78.630.016	-	8
Abril	1.029,3267	81.239.009	-	8
Mayo	1.037,2244	80.023.842	-	8
Junio	1.042,6571	78.056.786	-	6
Julio	1.048,0192	66.934.309	-	1
Agosto	1.060,2241	57.586.033	-	1
Septiembre	1.066,2265	57.197.205	-	1
Octubre	1.061,9712	82.507.605	404	30
Noviembre	1.054,3267	76.188.730	800	14
Diciembre	1.072,4132	68.070.606	180	-

2015				
Serie AC -APV				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Partícipes
Enero	-	1.962.395	-	-
Febrero	-	1.952.385	-	-
Marzo	-	7.887.291	-	-
Abril	-	31.054.830	-	-
Mayo	-	56.608.154	-	-
Junio	-	73.094.300	-	-
Julio	-	59.689.650	-	-
Agosto	-	49.352.678	-	-
Septiembre	-	97.269.633	-	-
Octubre	1.000,6000	96.731.551	-	1
Noviembre	1.002,4231	64.644.614	-	4
Diciembre	1.001,9497	60.909.982	-	6

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie B				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.054,3038	59.613.475	2.935	138
Febrero	1.062,7243	61.526.475	2.934	138
Marzo	1.065,4858	78.630.016	4.096	169
Abril	1.068,1154	81.239.009	4.477	177
Mayo	1.074,7608	80.023.842	4.881	182
Junio	1.078,8840	78.056.786	5.139	197
Julio	1.082,8525	66.934.309	5.060	190
Agosto	1.091,7629	57.586.033	4.199	177
Septiembre	1.097,4572	57.197.205	3.678	176
Octubre	1.092,3957	82.507.605	4.616	206
Noviembre	1.083,7329	76.188.730	6.021	193
Diciembre	1.101,4844	68.070.606	6.395	172

2015				
Serie B				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.011,2125	1.962.395	109	7
Febrero	1.019,5890	1.952.385	106	9
Marzo	1.024,7904	7.887.291	214	14
Abril	1.021,9723	31.054.830	1.020	45
Mayo	1.027,1149	56.608.154	1.824	67
Junio	1.032,0450	73.094.300	2.794	111
Julio	1.041,5359	59.689.650	3.523	116
Agosto	1.047,4614	49.352.678	2.949	107
Septiembre	1.047,9168	97.269.633	2.735	135
Octubre	1.047,0636	96.731.551	3.398	142
Noviembre	1.047,4846	64.644.614	3.098	129
Diciembre	1.045,5568	60.909.982	2.910	128

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie C				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.058,9445	59.613.475	7.037	550
Febrero	1.067,6964	61.526.475	6.653	618
Marzo	1.070,7863	78.630.016	7.568	692
Abril	1.073,7351	81.239.009	8.084	750
Mayo	1.080,7339	80.023.842	8.485	786
Junio	1.085,1895	78.056.786	8.063	785
Julio	1.089,5022	66.934.309	7.856	776
Agosto	1.098,7910	57.586.033	7.063	738
Septiembre	1.104,8370	57.197.205	6.262	716
Octubre	1.100,0655	82.507.605	6.889	759
Noviembre	1.091,6532	76.188.730	8.426	745
Diciembre	1.109,8614	68.070.606	8.813	757

2015				
Serie C				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.012,1458	1.962.395	308	34
Febrero	1.020,8018	1.952.385	253	34
Marzo	1.026,3117	7.887.291	470	42
Abril	1.023,7812	31.054.830	1.108	98
Mayo	1.029,2362	56.608.154	2.767	201
Junio	1.034,4715	73.094.300	4.210	327
Julio	1.044,2924	59.689.650	5.098	384
Agosto	1.050,5431	49.352.678	5.180	398
Septiembre	1.051,2995	97.269.633	5.816	502
Octubre	1.050,7532	96.731.551	6.731	555
Noviembre	1.051,4754	64.644.614	6.447	539
Diciembre	1.049,8496	60.909.982	6.804	545

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie D				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.065,6677	59.613.475	10.989	134
Febrero	1.074,9020	61.526.475	9.808	150
Marzo	1.078,4707	78.630.016	11.377	177
Abril	1.081,8852	81.239.009	13.518	191
Mayo	1.089,3996	80.023.842	14.271	196
Junio	1.094,3406	78.056.786	13.616	198
Julio	1.099,1563	66.934.309	12.318	186
Agosto	1.108,9983	57.586.033	9.441	161
Septiembre	1.115,5588	57.197.205	7.280	152
Octubre	1.111,2129	82.507.605	8.597	185
Noviembre	1.103,1686	76.188.730	10.990	200
Diciembre	1.122,0452	68.070.606	10.235	176

2015				
Serie D				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Participes
Enero	1.013,4915	1.962.395	65	9
Febrero	1.022,5511	1.952.385	42	8
Marzo	1.028,5071	7.887.291	341	18
Abril	1,026,3930	31.054.830	2.693	59
Mayo	1.032,3002	56.608.154	7.307	95
Junio	1.037,9776	73.094.300	11.418	135
Julio	1.048,2768	59.689.650	12.547	123
Agosto	1.054,9993	49.352.678	10.306	104
Septiembre	1.056,1929	97.269.633	10.921	137
Octubre	1.056,0925	96.731.551	14.403	151
Noviembre	1.057,2528	64.644.614	12.586	136
Diciembre	1.056,0664	60.909.982	11.660	140

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie E				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.057,4854	59.613.475	6.529	123
Febrero	1.066,1330	61.526.475	6.396	146
Marzo	1.069,1194	78.630.016	8.735	183
Abril	1.071,9676	81.239.009	9.409	188
Mayo	1.078,8551	80.023.842	9.922	198
Junio	1.083,2059	78.056.786	10.280	217
Julio	1.087,4101	66.934.309	9.996	204
Agosto	1.096,5796	57.586.033	8.388	174
Septiembre	1.102,5147	57.197.205	6.921	173
Octubre	1.097,6517	82.507.605	9.125	226
Noviembre	1.089,1603	76.188.730	9.679	192
Diciembre	1.107,2244	68.070.606	9.161	187

2015				
Serie E				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Participes
Enero	1.011,8530	1.962.395	330	7
Febrero	1.020,4211	1.952.385	241	7
Marzo	1.025,8340	7.887.291	701	26
Abril	1.023,2131	31.054.830	1.969	68
Mayo	1.028,5700	56.608.154	4.703	99
Junio	1.033,7093	73.094.300	6.942	130
Julio	1.043,4263	59.689.650	7.148	119
Agosto	1.049,5747	49.352.678	5.788	105
Septiembre	1.050,2364	97.269.633	7.496	157
Octubre	1.049,5935	96.731.551	10.346	163
Noviembre	1.050,2209	64.644.614	7.773	116
Diciembre	1.048,5001	60.909.982	6.722	121

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie F				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.059,5858	59.613.475	18.090	27
Febrero	1.068,3515	61.526.475	16.631	31
Marzo	1.071,4525	78.630.016	21.046	34
Abril	1.074,4120	81.239.009	25.114	34
Mayo	1.081,4244	80.023.842	25.349	34
Junio	1.085,8918	78.056.786	23.489	37
Julio	1.090,2166	66.934.309	21.815	34
Agosto	1.099,5209	57.586.033	19.280	30
Septiembre	1.105,5800	57.197.205	16.507	32
Octubre	1.100,8148	82.507.605	20.863	38
Noviembre	1.092,4057	76.188.730	24.478	34
Diciembre	1.110,6360	68.070.606	23.751	29

2015				
Serie F				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Participes
Enero	1.012,6569	1.962.395	340	2
Febrero	1.021,3250	1.952.385	459	2
Marzo	1.026,8465	7.887.291	1.040	3
Abril	1.024,3232	31.054.830	4.366	9
Mayo	1.029,7900	56.608.154	11.801	17
Junio	1.035,0366	73.094.300	23.728	28
Julio	1.044,8717	59.689.650	22.241	20
Agosto	1.051,1349	49.352.678	13.996	15
Septiembre	1.051,9004	97.269.633	18.376	28
Octubre	1.051,3628	96.731.551	27.255	35
Noviembre	1.052,0941	64.644.614	22.761	26
Diciembre	1.050,4764	60.909.982	19.196	25

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie H				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.066,4167	59.613.475	3.475	19
Febrero	1.075,7430	61.526.475	3.057	24
Marzo	1.079,4061	78.630.016	3.307	27
Abril	1.082,9126	81.239.009	3.462	30
Mayo	1.090,5268	80.023.842	3.587	29
Junio	1.095,5629	78.056.786	3.159	30
Julio	1.100,4774	66.934.309	2.959	29
Agosto	1.110,4256	57.586.033	2.484	23
Septiembre	1.117,0864	57.197.205	1.999	22
Octubre	1.112,8290	82.507.605	3.001	34
Noviembre	1.104,8638	76.188.730	3.796	32
Diciembre	1.123,8649	68.070.606	2.917	22

2015				
Serie H				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Participes
Enero	1.010,9442	1.962.395	-	1
Febrero	1.020,6463	1.952.385	-	2
Marzo	1.027,3326	7.887.291	-	4
Abril	1.025,9374	31.054.830	-	9
Mayo	1.032,3326	56.608.154	1.120	13
Junio	1.038,0954	73.094.300	3.526	19
Julio	1.048,4849	59.689.650	3.634	16
Agosto	1.055,2983	49.352.678	2.908	11
Septiembre	1.056,5791	97.269.633	3.205	20
Octubre	1.056,5684	96.731.551	3.887	22
Noviembre	1.057,8161	64.644.614	3.562	21
Diciembre	1.056,7189	60.909.982	3.633	20

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016				
Serie I				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.032,5877	59.613.475	73	1
Febrero	1.041,2540	61.526.475	69	1
Marzo	1.041,2731	78.630.016	7	-
Abril	1.044,2779	81.239.009	1.149	1
Mayo	1.051,2275	80.023.842	875	2
Junio	1.055,7003	78.056.786	1.300	3
Julio	1.060,0398	66.934.309	1.995	3
Agosto	1.069,2228	57.586.033	2.719	4
Septiembre	1.075,2475	57.197.205	3.047	5
Octubre	1.070,7493	82.507.605	4.168	5
Noviembre	1.062,7009	76.188.730	2.936	6
Diciembre	1.080,5730	68.070.606	3.280	3

2015				
Serie I				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (Incluye IVA). en M\$	N° de Partícipes
Enero	1.000,0000	1.962.395	-	-
Febrero	1.000,0000	1.952.385	-	-
Marzo	1.000,0000	7.887.291	-	-
Abril	1.000,0000	31.054.830	-	-
Mayo	1.002,5412	56.608.154	459	1
Junio	1.007,7731	73.094.300	1.376	1
Julio	1.017,4788	59.689.650	1.433	1
Agosto	1.023,7081	49.352.678	1.445	1
Septiembre	1.024,5799	97.269.633	3.855	4
Octubre	1.024,1867	96.731.551	6.228	7
Noviembre	1.025,0257	64.644.614	848	1
Diciembre	1.023,5799	60.909.982	73	1

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.

2016					
Serie M					
Mes	Valor	Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero		-	-	-	
Febrero		-	-	-	
Marzo		-	-	-	
Abril		-	-	-	
Mayo		-	-	-	
Junio		-	-	-	
Julio		-	-	-	
Agosto		1.004,2000	57.586.033	-	1
Septiembre		1.010,2000	57.197.205	-	1
Octubre		1.007,7074	82.507.605	-	1
Noviembre		1.001,0629	76.188.730	-	1
Diciembre		1.018,9510	68.070.606	-	1

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

Notas a los Estados Financieros

21. CUOTAS EN CIRCULACION

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2016 los números de 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 H	Serie I	Serie M	Total
Saldo al 1 de enero 2016	9.345.846,7587	357,2834	1.613,4487	1.910.923,1330	5.844.090,9388	14.530.923,6961	5.204.897,7751	15.280.058,8441	5.722.580,2096	70.270,1026	-	57.911.562,1901
Cuotas suscritas	20.029.670,3257	741.172,0896	1.518.769,6105	5.554.095,1084	7.912.752,2361	19.497.357,9957	16.559.229,8393	29.717.417,1910	6.017.117,0713	8.406.422,6797	104,1473	115.954.108,2946
Cuotas rescatadas	(19.885.270,6057)	(741.430,3074)	(1.270.582,5121)	(3.272.879,7047)	(6.476.571,1894)	(22.217.542,5124)	(15.551.985,2976)	(27.995.551,3869)	(8.207.529,2954)	(6.949.861,8215)	-	(112.569.204,6331)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	9.490.246,4787	99,0656	249.800,5471	4.192.138,5367	7.280.271,9855	11.810.739,1794	6.212.142,3168	17.001.924,6482	3.532.167,9855	1.526.830,9608	104,1473	61.296.465,8516

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

2015	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Total
Saldo al 01 de enero 2015	960,440,3094	0,0000	0,0000	68,389,4491	390,318,2701	105,328,6971	318,917,9980	193,441,1494	157,988,3544	0,0000	2,194,824,2275
Cuotas suscritas	42,763,858,9314	836,0445	4,614,7153	3,725,630,3577	8,689,863,9011	31,023,643,6695	12,799,014,3575	42,218,286,6959	9,537,963,3962	8,498,445,6375	159,262,157,7066
Cuotas rescatadas	(34,378,452,4821)	(478,7611)	(3,001,2666)	(1,883,096,6738)	(3,236,091,2324)	(16,598,048,6705)	(7,913,034,5804)	(27,131,669,0012)	(3,973,371,5410)	(8,428,175,5349)	(103,545,419,7440)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	9,345,846,7587	357,2834	1,613,4487	1,910,923,1330	5,844,090,9388	14,530,923,6961	5,204,897,7751	15,280,058,8441	5,722,580,2096	70,270,1026	57,911,562,1901

FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF

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.