

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2016 y 2015*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile, 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 Selección Acciones Chile 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 Selección Acciones Chile 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 SELECCION ACCIONES CHILE**

31 de diciembre de 2016 y 2015

**Índice**

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en los Activos Netos Atribuible a los Participes.....	3
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo).....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

\$ Peso chileno

M\$ Miles de pesos chilenos

UF Unidad de fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE**

31 de diciembre de 2016 y 2015

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en miles de pesos)

<b><u>Estados de situación financiera</u></b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2016 M\$</b>	<b>31/12/2015 M\$</b>
<b><u>Activos</u></b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	712.200	121.495
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	7.463.318	5.936.128
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	84.396	431.753
Activo financiero a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	141.944	12.375
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activos</b>		<b>8.401.858</b>	<b>6.501.751</b>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	80.018	243.861
Rescates por pagar		10.645	98.142
Remuneraciones Sociedad Administradora	12	18.339	15.441
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	1.275
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos</b>		<b>109.002</b>	<b>358.719</b>
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>8.292.856</b>	<b>6.143.032</b>

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

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Estados de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de pesos)

<b>Estado de resultados integrales</b>	<b>Nota</b>	<b>01/01/2016 31/12/2016 M\$</b>	<b>01/01/2015 31/12/2015 M\$</b>
<b>Ingresos (pérdidas) de la operación</b>			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por dividendos		143.199	186.939
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	0
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		232.885	(374.273)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(55.955)	(20.784)
Otros		-	0
<b>Total ingreso (pérdida) de la operación</b>		<b>320.129</b>	<b>(208.118)</b>
<b>Gastos</b>			
Comisión de administración	12	(181.385)	(233.186)
Honorario por custodia y administración		-	0
Costo de transacción		-	0
Otros gastos de operación		(6.980)	(13.827)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(188.365)</b>	<b>(247.013)</b>
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		131.764	(455.131)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	0
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		131.764	(455.131)
Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		131.764	(455.131)
Distribución de beneficios		-	(88.013)
Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<b>131.764</b>	<b>(543.144)</b>

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

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

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

(Expresado en miles de pesos)

2016		Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016	Nota	446.110	5	5	1.276.890	3.360.781	917.830
Aportes de cuotas		433.589	111.938	2.034.666	448.181	939.374	870.443
Rescate de cuotas		(520.989)	(18.058)	(131.976)	(537.763)	(1.183.398)	(698.444)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(87.400)	93.880	1.902.690	(89.582)	(244.024)	171.999
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(3.666)	(2.333)	(35.857)	1.039	146.479	37.281
<b>Distribución de beneficios:</b>							
En efectivo		14.331	241	-	43.079	-	-
En cuotas							
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		10.665	(2.092)	(35.857)	44.118	146.479	37.281
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		369.375	91.793	1.866.838	1.231.426	3.263.236	1.127.110
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	21	354.510,7463	92.096,9889	1.819.241,6428	1.123.008,0366	2.417.773,6523	1.510.138,1518

2016		Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016	Nota	74.252	66.827	0	327	5	0	6.143.032
Aportes de cuotas		32.183	608.498	0	58.227	0	105	5.537.204
Rescate de cuotas		(42.388)	(418.470)	0	(30.101)	0	0	(3.581.587)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(10.205)	190.028	0	28.126	0	105	1.955.617
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		112	(11.154)	0	(132)	0	(5)	131.764
<b>Distribución de beneficios:</b>								0
En efectivo		2.256	2.536	-	-	-	-	62.443
En cuotas								-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.368	(8.618)	0	(132)	0	(5)	194.207
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		66.415	248.237	0	28.321	5	100	8.292.856
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	21	58.017,8518	274.948,7454	0,0000	34.022,0499	5,1778	102,0020	7.683.865,0456

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



## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

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

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

(Expresado en miles de pesos)

2015		Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2015	Nota	674.764	0	0	1.741.067	4.498.710	2.119.676
Aportes de cuotas		353.231	5	5	449.721	746.244	675.201
Rescate de cuotas		(502.617)	0	0	(730.666)	(1.705.196)	(1.831.352)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(149.386)	5	5	(280.945)	(958.952)	(1.156.151)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(59.897)	0	0	(131.989)	(178.977)	(45.695)
<b>Distribución de beneficios:</b>							
En efectivo		(19.371)	-	-	(51.243)	-	-
En cuotas							
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(79.268)	0	0	(183.232)	(178.977)	(45.695)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015		446.110	5	5	1.276.890	3.360.781	917.830
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015	21	425.825,9115	5,0031	5,0000	1.165.058,5903	2.605.120,7334	1.296.932,0081

2015		Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2015	Nota	93.434	191.805	0	0	0	9.319.456
Aportes de cuotas		24.557	825.297	0	15.912	5	3.090.178
Rescate de cuotas		(33.868)	(904.382)	0	(15.377)	0	(5.723.458)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(9.311)	(79.085)	0	535	5	(2.633.280)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(7.098)	(31.267)	0	(208)	0	(455.131)
<b>Distribución de beneficios:</b>							0
En efectivo		(2.773)	(14.626)	-	-	-	(88.013)
En cuotas							-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(9.871)	(45.893)	0	(208)	0	(543.144)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015		74.252	66.827	0	327	5	6.143.032
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2015	21	65.597,1324	75.121,2327	0,0000	415,5308	5,0063	5.634.086,1486

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

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los períodos comprendidos entre Enero y Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	01/01/2016 31/12/2016 M\$	01/01/2015 31/12/2015 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(14.056.567)	(12.171.614)
Venta / cobro de activos financieros		12.757.975	14.751.297
Intereses, diferencia de cambio y reajuste recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		143.199	182.849
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(180.078)	(240.360)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		3.606	-
Otros gastos de operación pagados		(8.310)	(13.679)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(1.340.175)	2.508.493
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		5.599.647	3.002.165
Rescate de cuotas en circulación		(3.668.767)	(5.663.315)
Otros			
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		1.930.880	(2.661.150)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		590.705	(152.657)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		121.495	274.152
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	712.200	121.495

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Chile, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional y 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.

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

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

Con fecha 16 de diciembre de 2008, mediante Resolución Exenta N° 700 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	20/09/2015

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

- Se agregan las series M y SURA.

Los cambios en el reglamento interno ocurridos durante el año 2015 son:

- Cumplir con nuevas exigencias de Ley Única de Fondos (Ley 20.712)
- Se ordenan los límites de inversión del punto “3.1.Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo”.
- En el punto “4.1.Contratos de derivados”, se borran los límites generales de acuerdo a lo dispuesto en la circular 2027.
- En el punto “4.Operaciones que realizara el Fondo”, se modifica la redacción sobre el uso de derivados, indicando más claramente los tipos de operaciones que se podrán realizar a través de mercados bursátiles o fuera de mercado, el uso que se le dará a los derivados, y los activos objeto de dichos contratos.
- En el punto “4.2.Venta Corta y préstamo de valores”, se elimina la reproducción de los establecidos en la circular 1518 y se cambia la redacción de todo el texto alusivo a venta corta y préstamo de valores.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Los cambios al reglamento interno, en el año 2015 son los siguientes: (Continuación)

- En el punto “4.3 Adquisición de instrumentos con retroventa”, se homogeniza la redacción sobre el tipo de instituciones con las que se pueden realizar este tipo de contrato. En el mismo texto se hacía mención a bancos y luego instituciones bancarias y financieras. Se dejó esta última expresión.
- En el punto “D. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, se cambian los requisitos para la serie H de modo de distinguirla claramente de la serie D. Además se simplifica el campo “Otra característica relevante” de la misma serie H para no repetir información contenida en los requisitos de ingreso.
- En el punto “D. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, campo “Otra característica relevante” de la serie B, se cambia el plazo de referencia para ser eximido de la comisión de colocación diferida al rescate, desde 180 a 360 días.
- En el contrato de suscripción de cuotas, se corrigen los plazos de aplicación de comisión diferida al rescate, igualándose a lo que se establece en los reglamentos internos.
- En el Título A, "Características del Fondo", se incorporó: i. "Plazo máximo de rescate", se especifica el momento desde el cual comienzan a correr los días; y ii. "Tipo de Inversionista", en la cual se especifica que el Fondo Mutuo se encuentra dirigido al público en general.
- En el Título B, número 2, "Política de Inversiones", se agrega el Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión.
- En el Título B, número 3, "Características y diversificación de las inversiones": i. Se incorpora el límite en inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora; ii. Se agregó el tratamiento que se le dará a los excesos de inversión en caso que estos se produjeran.
- En el Título D, se incorporó una "Política de liquidez" que el Fondo debe respetar para dar cumplimiento a sus obligaciones por las operaciones que realice.
- En el Título E, se incorporó una "Política de Votación" para el Fondo.
- En el Título F, número 1, "Series": i. Se incorporan dos nuevas series, destinadas a aquellos aportes realizados en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, AC-APV y AC.
- En el Título F, número 2, "Remuneraciones a cargo del Fondo": i. Se incorporan dos nuevas series, destinadas a aquellos aportes realizados en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, AC-APV y AC.
- En el Título F, número 3, "Gastos a cargo del Fondo": i. Se incorpora un texto en el que se señala que no existirá límite máximo para los gastos en que incurra la Administradora en representación del Fondo: (i) respecto de los impuestos por las ganancias obtenidas en las distintas inversiones realizadas por el Fondo; y (ii) respecto de los gastos por indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo.
- En el Título F, número 4, "Comisión y Remuneración de cargo del Partícipe": i. Se incorporan dos nuevas series, destinadas a aquellos aportes realizados en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, AC-APV y AC.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Los cambios al reglamento interno, en el año 2015 son los siguientes: (Continuación)

- En el Título F, número 6, "Remuneración liquidación del Fondo", se agrega esta sección indicando que no se contemplara el pago de una remuneración para la Administradora por la liquidación del Fondo.
- En el Título G, número 1, "Aporte y rescate de cuotas en efectivo": i. Se eliminó la posibilidad de realizar aportes a través de internet por medio de Tarjeta de Crédito; ii. Se eliminó la posibilidad de realizar Planes de Inversión Periódica con cargo a la Tarjeta de Crédito; iii. Se agregó que el Fondo no contempla restricciones al rescate en dinero efectivo y que reconoce y acepta fracciones de cuotas.
- En el Título G, número 4, "Valorización de cuotas": i. Se agregó el momento de cálculo de patrimonio contable; ii. Se establece que el valor contable del Fondo y el número de cuotas en circulación, se encontrará disponible al día hábil siguiente a la fecha de cálculo en la página WEB de la Administradora.
- En el Título H, "Normas de Gobierno Corporativo", se agrega esta sección indicando que no se aplica para el Fondo.
- En el Título I, "Indemnizaciones", se especificó el mecanismo, forma y plazo por medio del cual, las indemnizaciones que se reciban producto de demandas que efectúe la Administradora a las personas que le hubieren ocasionado perjuicios al Fondo, por daños causados a éste, serán enteradas al Fondo o traspasadas a los Partícipes.
- En el Título J "Otra información Relevante", letra A, "Servicios Externos", se agrega que todos los gastos derivados de estas contrataciones serán de cargo de la Sociedad Administradora y no del Fondo.
- En el Título J "Otra información Relevante", letra B, "Servicios prestados por una Sociedad relacionada a la Administradora", se agrega la facultad de la sociedad administradora de contratar, en representación del Fondo, cualquier servicio prestado por una sociedad relacionada a ella. ésta sección en la cual se indica que no será contemplada en el Reglamento Interno del Fondo debido a que éste último no es un Fondo de inversión no rescatable, y por lo tanto, no procede su aplicación.
- En el Título J "Otra información Relevante", letra D, "Modificaciones al Reglamento Interno", se agrega la excepción de los partícipes de rescatar sus cuotas, sin que les sea deducible alguna por concepto de comisión de remuneración, en el caso que la modificación se refiera a una disminución de la remuneración o gastos, de cambios de la denominación del Fondo o en la Política de Votación o si se tratase de una Fusión o División del Fondo o de sus series.
- "Comunicación a los Partícipes", se incorpora que toda información relevante que deba comunicarse directamente a los partícipes por la Sociedad Administradora se realizara a través del correo valido otorgado por el partícipe al momento de firmar su ficha de cliente, y en caso de no tener registrado un correo valido, será comunicado por carta a la dirección otorgada en la ficha mencionada.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Los cambios al reglamento interno, en el año 2015 son los siguientes: (Continuación)

- "Política de reparto de beneficios", se establece esta política en conformidad con el artículo 107 de Decreto Ley N°824, y tendrán derecho a percibir este beneficio quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes.
- "Resolución de Conflictos", se agregó esta sección, en la cual se especificaron los mecanismos de resolución de controversias que se emplearán ante conflictos que pudieren surgir entre los Aportantes en su calidad de tales, y la Sociedad Administradora.
- "Adquisición de Cuotas de Propia Emisión", se modificó la redacción de esta sección a fin de señalar que el Fondo no podrá adquirir cuotas de su propia emisión en los términos regulados en los artículos 42° y 43° de la Ley N°20.712.
- "Garantías", se agregó esta sección, en la cual se especifica que no hay garantías adicionales a la requerida por ley.

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

Las cuotas en circulación del Fondo Mutuo no se cotizan en bolsa.

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## 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 2.14.

#### **2.2 Período cubierto**

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

#### **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.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

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

El Fondo no tiene conversión por tipo cambio de moneda extranjera.

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

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

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

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

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

##### 2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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



# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

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

##### 2.4.1 Clasificación (Continuación)

##### 2.4.1.4 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos 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.

##### 2.4.1.5 Activos y pasivos financieros

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

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

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 tiene dividendos por operación de ventas cortas.

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

#### **2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)**

##### 2.4.1 Clasificación (Continuación)

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo 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 exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras.

El cálculo incluye todos 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.

#### **2.5 Estimación del valor razonable**

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

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

#### **2.6 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.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

#### **2.7 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 cierre del ejercicio 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.

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

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios, cuando hay evidencia objetiva 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.

#### **2.9 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.

#### **2.10 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.

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

##### 2.10 Cuotas en circulación (Continuación)

El Fondo ha emitido las siguientes series de cuotas, las cuales 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 G	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	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Todo tipo	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días.	Más de 60 días.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días.	Más de 180 días
Propósito de la inversión (2)	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.	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.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000
Monto mínimo para invertir.	\$5.000	Sin mínimo	Sin mínimo	\$5.000	\$5.000	\$50.000.000	\$50.000.000	\$250.000.000	\$5.000	\$250.000.000	\$1.000.000.000	\$5.000.000.000
Porcentaje de remuneración (3)	4,308% anual. IVA incluido	2,77% anual. IVA incluido	2,328 % anual exenta de IVA	3,713 % anual. IVA incluido	2,70 % anual exenta de IVA	1,94 % anual exenta de IVA	2,642 % anual. IVA incluido	2,285 % anual. IVA incluido	4,450 % anual. IVA incluido	1,740 % anual. Exenta de IVA	2,0 % anual. IVA incluido	1,60 % anual. IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1-30 días 1,179%	Sin comisión	Sin comisión	1-180 días 2,38% 181-360 días 1,19%	Sin comisión	Sin comisión	1-60 días 1,19 %	1-60 días 1,19 %	Sin comisión	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 SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

#### **2.11 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.

#### **2.12 Tributación**

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

#### **2.13 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.

#### **2.14 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 SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

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

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

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

La norma será de aplicación obligatoria para los períodos 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 períodos 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.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### IFRS 16 “Arrendamientos” (Continuación)

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 períodos 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.

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada

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

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

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

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de períodos 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.



# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### **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.

#### **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

comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

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

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

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

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

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

Las monedas que mantendrá el Fondo serán: pesos chilenos.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

#### 5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

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

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

#### 5.6 Otras consideraciones

Este Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas que deseen invertir en un Fondo Mutuo cuya cartera estará invertida a lo menos en un 90% en valores que tengan presencia bursátil, asumiendo los riesgos que ello conlleva respecto del capital invertido y la volatilidad de la cuota.

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

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50° bis de la Ley No. 18.046.

#### 5.7 Características y diversificación de las inversiones

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

<b>Tipo de instrumento</b>	<b>%Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacional	0	10
1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	10
1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	10
1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas.	0	10
1.4. Títulos de Deuda de Securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
1.5. Otros Valores de Oferta pública que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización emitidos por emisores nacionales	90	100
2.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	90	100
2.2. Acciones de sociedades anónimas abiertas, en conformidad con lo establecido en el Artículo 56, de la ley N°20.712 de 2014	0	10
2.3. Opciones para suscribir acciones de pago correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley 20.712 de 2014.	0	10
2.5. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de Inversión, de los regulados por la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10
2.6. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por el D.L. N°20.712 de 2014, administrados por una sociedad distinta de La Administradora.	0	10
2.7. Otros valores de oferta pública que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0	10

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 5.7 Características y diversificación de las inversiones (Continuación)

##### 5.7.2 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:	10% 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 a) y letra b) de la ley N°20.712 de 2014	10% del activo del Fondo.

##### 5.7.3 Excesos de Inversión

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

### 5.8 Operaciones que realizará el Fondo

#### Contratos de derivados

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

- 1) El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos.
- 2) Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el Fondo serán futuros y forwards.
- 3) Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros y forwards.
- 4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el numeral 4.1.2 anterior serán acciones y cuotas de fondos.
- 5) Los contratos forward se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
- 6) No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

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

##### Límites Generales

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

##### Limites Específicos

Deberá cumplirse con los límites señalados en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015, o aquella que la modifique o reemplace.

##### Venta Corta y préstamo de valores

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

- 1) El Fondo actuará en calidad de prestamista y/o prestatario.
- 2) Los activos objeto sobre los cuales el Fondo realizará estas operaciones serán acciones en que esté autorizado a invertir el fondo.
- 3) Las operaciones a que se refiere este título se sujetarán a los siguientes límites especiales:
  - a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 20%
  - b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 25%
  - c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

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

Las operaciones sobre acciones en las que el Fondo esté autorizado a invertir, deberán realizarse en una bolsa de valores según lo establecido en la letra e) del número 3 de la circular 1797 o aquella que la modifique.

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

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS

#### Nota 6.1. Gestión de riesgo financiero

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

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

#### 6.1.1 Riesgos de mercado

##### (a) Riesgo de precios

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

En el siguiente cuadro se muestra la concentración del Fondo en los principales emisores:

Top 10 Emisor	% de los activos al 31/12/2016
FALABELLA S.A.C.I.	8,33%
ENERSIS AMERICAS S.A.	7,13%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	6,86%
BANCO SANTANDER	5,79%
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	5,43%
AESGENER S.A.	5,30%
CENCOSUD S.A	4,87%
ENEL CHILE S.A.	4,68%
EMPRESAS COPEC S. A.	4,61%
BANCO DE CHILE	4,50%

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Sector	% de los activos al 31/12/2016
FINANCIERO	21,22%
ELÉCTRIC O	19,94%
RETAIL	18,55%
FORESTAL	7,69%
TRANSPORTE	6,06%
BEBIDAS	4,23%
REC. NATURALES	3,85%
SANITARIO	2,25%
SALUD	1,87%
HOLDING	1,82%
TELECOMUNICACIONES	1,28%
INDUSTRIAL	0,64%
CONSTRUCCIÓN	0,29%
ENERGIA	0,16%

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

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

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

Diversificación por Clasificación de Riesgo de Acciones Nacionales	
	31/12/2016
NIVEL 1	41,02%
NIVEL 2	32,81%
S/C	3,47%
NIVEL 3	8,96%
NIVEL 4	3,58%

(\*) S/C significa sin clasificación



# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

La forma a través de la cual Sura mitiga el riesgo de precio es mediante el seguimiento semanal de la Volatilidad del Fondo y el establecimiento de límites máximo y mínimo para el Beta (sensibilidad del fondo respecto del mercado o benchmark) del fondo respecto al benchmark interno definido en la Política de Inversiones del Fondo. Adicionalmente, este riesgo se administra realizando un seguimiento de la volatilidad del exceso de retorno del Fondo respecto del benchmark ya indicado (Tracking Error).

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

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2016	31/12/2016
0,93	0,25%

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 MCLP	
31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
2,47%	2,45%	204.626.785	150.258.569

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

###### (b) Riesgo cambiario

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

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

###### (c) Riesgo de tipo de interés

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

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

##### 6.1.2 Riesgo de crédito

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

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

##### 6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

##### 6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

Liquidez% Activo	
31/12/2016	31/12/2015
43,95	44,41%

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

	31/12/2016	31/12/2015
	CLP	CLP
Total Activos	8.401.857.681	6.501.750.634
Promedio de Rescates Netos	16.234.755	23.960.603
Desv. Est. Rescates Netos	22.969.406	41.568.669
% Líquido Requerido	0,47%	1,01%
% Activos Líquidos	43,95%	44,41%

Se cumplió con los requerimientos de capital.

##### 6.1.4. Análisis de Sensibilidad

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

Beta	IPSA INDEX	M1LAPAC INDEX	MN40LAU INDEX	MXASJ INDEX	MXEF INDEX	SPX INDEX
SELECCION ACCIONES CHILE	0.77	0.34	0.23	0.37	0.38	0.38
Impacto Retorno Semanal	IPSA INDEX	M1LAPAC INDEX	MN40LAU INDEX	MXASJ INDEX	MXEF INDEX	SPX INDEX
SELECCION ACCIONES CHILE	3.9%	1.7%	1.1%	1.8%	1.9%	1.9%

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

##### 6.2 Gestión de riesgo de capital

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

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
<b>Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	7.547.714	-	-	7.547.714
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>7.547.714</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.547.714</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Efectivo en bancos (pesos nacionales)	712.200	121.495
Efectivo en bancos (dólares estadounidenses)	-	-
Efectivo en bancos (Peso Mexicano)	-	-
Efectivo en bancos (Real Brasileño)	-	-
<b>Total</b>	<b>712.200</b>	<b>121.495</b>

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

a) Activos

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b><u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u></b>		
Instrumentos de capitalización	7.547.714	6.367.881
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>7.547.714</b>	<b>6.367.881</b>
<b><u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u></b>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>7.547.714</b>	<b>6.367.881</b>

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

##### 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	(55.955)	(20.784)
- Resultados no realizados	232.885	(374.273)
Total ganancias (pérdidas)	176.930	(395.057)
- 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	176.930	(395.057)

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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	7.547.714	-	7.547.714	91,01%	6.367.881	-	6.367.881	103,66%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.547.714	-	7.547.714	91,01%	6.367.881	-	6.367.881	103,66%
ii) 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	-	-	-	-	-	-	-	-



## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.547.714	-	7.547.714	91,01%	6.367.881	-	6.367.881	103,66%

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

El Fondo ha registrado garantías por operaciones de venta corta, con instrumentos de capitalización de su cartera, por M\$84.396 al 31 de diciembre de 2016 (M\$ 431.753 al 31 de diciembre 2015)

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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	6.367.881	9.496.043
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	271.645	(356.193)
Compras	14.220.410	12.035.994
Ventas	(13.312.222)	(14.807.963)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	7.547.714	6.367.881

#### 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	-	-

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

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

#### b) Composición de la cartera

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
<b>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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	141.944	12.375
Subtotal	141.944	12.375
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	141.944	12.375

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 SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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	141.944	12.375
Dolares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	141.944	12.375

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	28.273	243.861
Comisiones y derechos de bolsa	1	-
Primas por pagar ventas cortas	287	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	51.457	-
Total	80.018	243.861

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	80.018	243.861
Dolares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	80.018	243.861

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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\$
Comisiones diferidas al rescate	-	1.275
Total	-	1.275

#### 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 2.10).

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisiones por rescates del ejercicio ascendió a M\$181.385 (M\$ 233.186 al 31.12.2015), adeudándose al 31.12.2016 M\$18.339 (M\$ 15.441 al 31.12.2015).

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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:

2016		%	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		0,00%	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	58,62%	236.726,9262	79.481,8388	108.390,2156	207.818,5494	216.532.215
	B	80,51%	828.969,5044	361.327,1408	286.171,9269	904.124,7183	991.411.179
	C	42,82%	1.113.100,0465	215.949,0092	293.854,9444	1.035.194,1113	1.397.187.517
	D	72,49%	1.025.651,4100	650.019,6786	581.006,2728	1.094.664,8158	817.016.331
	F	99,94%	74.976,4202	488.024,7217	288.216,4671	274.784,6748	248.088.684
	I	100,00%	5,0063	0,1715		5,1778	5.169
	M	100,00%	0,0000	102,0020		102,0020	100.415
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	0,00%	0,0000	15,1723		15,1723	15.808
	AC	0,00%	0,0000	77,4304	77,4304	0,0000	0
	AC-APV	2,30%	0,0000	43.342,3037	1.502,0292	41.840,2745	42.934.937
	B	0,42%	0,6475	4.770,8838		4.771,5313	5.232.187
	C	0,01%	222,0149	231,5448	109,6142	343,9455	464.219
	D	0,01%	3.375,1796	30.964,9041	34.226,1612	113,9225	85.027
	E	0,00%	33,8883	1,1594	35,0304	0,0173	20

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015:

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	55,59%	244.285,4891	87.669,8174	95.228,3803	236.726,9262	248.003.390
	B	71,15%	922.522,5594	270.278,8110	363.831,8660	828.969,5044	908.540.712
	C	42,73%	1.354.783,5562	204.275,1958	445.958,7055	1.113.100,0465	1.435.973.860
	D	79,08%	2.434.370,7188	517.035,6429	1.925.754,9517	1.025.651,4100	725.846.323
	F	99,81%	131.831,1878	808.335,7760	865.190,5436	74.976,4202	66.698.499
	I	-	-	-	5,0063	-	5,0063
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	-	436,5722	7.574,0265	8.010,5987	-	-
	B	-	1.262,4927	29,1681	1.291,0133	0,6475	710
	C	-	0,0561	221,9588	-	222,0149	286.414
	D	0,26%	8.864,6540	31.040,5849	36.530,0593	3.375,1796	2.388.591
	E	-	0,2033	3.578,3533	3.544,6683	33,8883	38.360

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 13. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Distribuciones efectuadas a los partícipes en el período informado.

Fecha de Distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución (1)	Origen de la Distribución
08/01/2016	46	CCU	Aumento números de cuota
12/01/2016	1110	COLBUN	Aumento números de cuota
13/01/2016	1566	AGUAS-A	Aumento números de cuota
14/01/2016	496	ILC	Aumento números de cuota
18/01/2016	573	IAM	Aumento números de cuota
22/01/2016	99	ECL	Aumento números de cuota
28/01/2016	82	ANDINA-B	Aumento números de cuota
29/01/2016	721	ENDESA	Aumento números de cuota
29/01/2016	1086	ENERSIS	Aumento números de cuota
11/03/2016	2281	CORPBANCA	Aumento números de cuota
22/03/2016	1686	BCI	Aumento números de cuota
24/03/2016	5054	CHILE	Aumento números de cuota
24/03/2016	653	SM-CHILE B	Aumento números de cuota
31/03/2016	297	CONCHATORO	Aumento números de cuota
22/04/2016	607	CCU	Aumento números de cuota
22/04/2016	754	VSPT	Aumento números de cuota
27/04/2016	4248	BSANTANDER	Aumento números de cuota
28/04/2016	466	CAP	Aumento números de cuota
03/05/2016	146	SONDA	Aumento números de cuota
05/05/2016	1089	COLBUN	Aumento números de cuota
06/05/2016	743	BANMEDICA	Aumento números de cuota
06/05/2016	856	SQM-B	Aumento números de cuota
09/05/2016	618	SECURITY	Aumento números de cuota
10/05/2016	1593	FALABELLA	Aumento números de cuota
10/05/2016	778	PARAUCO	Aumento números de cuota
11/05/2016	826	CMPC	Aumento números de cuota
11/05/2016	136	QUINENCO	Aumento números de cuota
12/05/2016	773	COPEC	Aumento números de cuota
17/05/2016	2975	CENCOSUD	Aumento números de cuota
19/05/2016	2012	EMBNOR-B	Aumento números de cuota
19/05/2016	917	FORUS	Aumento números de cuota
19/05/2016	61	RIPLEY	Aumento números de cuota
20/05/2016	675	CONCHATORO	Aumento números de cuota
24/05/2016	1066	ENDESA-AM	Aumento números de cuota



## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

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

Distribuciones efectuadas a los partícipes en el período informado (Continuación)

Fecha de Distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución (1)	Origen de la Distribución
24/05/2016	1393	ENDESA-CH	Aumento números de cuota
24/05/2016	3084	ENERSIS-AM	Aumento números de cuota
24/05/2016	2208	ENERSIS-CH	Aumento números de cuota
25/05/2016	4271	AGUAS-A	Aumento números de cuota
25/05/2016	1753	ILC	Aumento números de cuota
26/05/2016	1363	AESGENER	Aumento números de cuota
26/05/2016	665	ECL	Aumento números de cuota
27/05/2016	775	IAM	Aumento números de cuota
04/08/2016	60	BESALCO	Aumento números de cuota
26/08/2016	50	ANDINA-B	Aumento números de cuota
29/08/2016	1374	AESGENER	Aumento números de cuota
05/09/2016	1031	SONDA	Aumento números de cuota
30/09/2016	93	CONCHATORO	Aumento números de cuota
20/10/2016	1566	ILC	Aumento números de cuota
21/10/2016	188	HF	Aumento números de cuota
27/10/2016	349	ANDINA-B	Aumento números de cuota
07/11/2016	877	SECURITY	Aumento números de cuota
10/11/2016	96	BESALCO	Aumento números de cuota
25/11/2016	101	FORUS	Aumento números de cuota
29/11/2016	981	FALABELLA	Aumento números de cuota
07/12/2016	1154	CENCOSUD	Aumento números de cuota
15/12/2016	446	COPEC	Aumento números de cuota
20/12/2016	1471	SQM-B	Aumento números de cuota
30/12/2016	4	CONCHATORO	Aumento números de cuota
<b>TOTAL</b>	<b>62.442</b>		

(1) Beneficios a los partícipes originados por dividendos entregados por las Sociedades Anónimas que se indican.

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 14. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

<b>Rentabilidad nominal Mensual 2016</b>												
Mes	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M
Enero	0,6970	1,0326	1,0162	0,7503	0,8406	0,9091	0,8418	0,9263	-	0,9235	1,0612	-
Febrero	0,6047	0,9812	0,9649	0,6523	0,7333	0,7974	0,7380	0,7586	-	0,8101	0,9677	-
Marzo	3,9369	4,2510	4,2700	3,9799	4,0619	4,1326	4,0886	5,0541	-	4,1498	4,3029	-
Abril	0,1106	1,2774	0,5070	0,1554	0,2506	0,3165	0,2476	0,2769	-	0,3300	0,5081	-
Mayo	(1,3053)	(1,0347)	(0,9507)	(1,2622)	(1,2005)	(1,1334)	(1,1842)	(1,1705)	-	(1,1172)	(0,9726)	-
Junio	0,4455	0,6541	0,7125	0,4947	0,5784	0,6445	0,5832	0,6127	-	0,6565	0,7857	-
Julio	2,2149	2,4086	2,4326	2,2666	2,3546	2,4242	2,3596	2,3907	-	2,4347	2,5726	-
Agosto	(1,1733)	(0,7889)	(0,9088)	(1,1233)	(0,9828)	(0,9155)	(1,0333)	(1,0033)	-	(0,9061)	(0,7980)	-
Septiembre	(2,7158)	(2,3855)	(2,5689)	(2,6682)	(2,6393)	(2,5753)	(2,5824)	(2,5538)	-	(2,5595)	(2,3559)	(2,3947)
Octubre	4,9328	5,1825	5,1573	4,9859	5,0787	5,1501	5,0814	5,1133	-	5,1648	5,2766	5,2725
Noviembre	(2,6416)	(2,4939)	(2,4425)	(2,5940)	(2,5130)	(2,4489)	(2,5082)	(2,4796)	-	(2,4364)	(2,2732)	(2,4343)
Diciembre	(1,8373)	(1,6884)	(1,6360)	(1,7926)	(1,7095)	(1,6427)	(1,7033)	(1,6735)	-	(1,6291)	(1,4490)	(1,5568)

<b>Rentabilidad Nominal Anual 2016</b>			
Mes	Ultimo año	Ultimos 2 años	Ultimos 3 años
Serie A	2,9844	(9,7297)	(10,5459)
Serie AC	7,3003	-	-
Serie AC-APV	6,4043	-	-
Serie B	3,5770	(8,6476)	(8,9332)
Serie C	4,6214	(0,4847)	3,1775
Serie D	5,4641	1,1226	5,6862
Serie E	4,7010	(6,6665)	(5,9583)
Serie F	6,0497	(5,9911)	(4,9407)
Serie G	-	-	0,0000
Serie H	5,6348	(0,7186)	3,0614
Serie I	7,5531	-	-
Serie M	-	-	-

# FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

## Notas a los Estados Financieros

### 14. RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACION)

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

Mes	Rentabilidad real mensual 2016			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	1,0162	0,8406	0,9091	0,9235
Febrero	0,6182	0,3874	0,4513	0,4639
Marzo	3,8877	3,6803	3,7508	3,7679
Abril	0,1394	(0,1161)	(0,0504)	(0,0369)
Mayo	(1,2794)	(1,5284)	(1,4614)	(1,4453)
Junio	0,4843	0,3505	0,4165	0,4285
Julio	2,0816	2,0038	2,0732	2,0837
Agosto	(1,1638)	(1,2376)	(1,1705)	(1,1611)
Septiembre	(2,6254)	(2,6958)	(2,6318)	(2,6160)
Octubre	5,0083	4,9298	5,0011	5,0158
Noviembre	(2,6353)	(2,7057)	(2,6417)	(2,6293)
Diciembre	(1,7647)	(1,8381)	(1,7713)	(1,7577)

Mes	Rentabilidad real mensual 2015			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	-	0,8378	0,9064	0,2848
Febrero	-	3,3192	3,3826	1,4142
Marzo	-	(0,9432)	(0,8759)	(0,7158)
Abril	-	1,3458	1,4125	1,5710
Mayo	-	(1,0020)	(0,9347)	(0,8078)
Junio	-	(4,0675)	(4,0044)	(3,9917)
Julio	-	(0,7664)	(0,6989)	(0,6855)
Agosto	-	(0,7971)	(0,7296)	(0,7112)
Septiembre	-	(4,0226)	(3,9595)	(3,9453)
Octubre	-	2,3180	2,3876	2,3997
Noviembre	(5,1349)	(5,0684)	(5,0060)	(4,9945)
Diciembre	(0,5056)	0,2645	0,3327	0,3439

Rentabilidad real acumulada anual 2016			
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	(3,5011)	-	-
Serie C	1,7669	(3,5554)	(2,9958)
Serie D	2,5866	(2,7796)	(2,2159)
Serie H	2,7526	(3,6688)	(3,0322)

Rentabilidad real acumulada anual 2015			
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	-	-	-
Serie C	(8,5994)	(5,2929)	(9,7145)
Serie D	(7,8652)	(4,5321)	(8,9893)
Serie H	(9,6890)	(5,8013)	(11,1133)

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 SELECCION ACCIONES CHILE

### 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:

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
<b>ENTIDADES</b>	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b>	<b>% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% sobre el total Activo del Fondo</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	7.547.714	100,0000	89,8339	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>	<b>7.547.714</b>	<b>100,0000</b>	<b>89,8339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 16. EXCESO DE INVERSION

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

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

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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:

<b>Naturaleza</b>	<b>Emisor</b>	<b>Representante de los Beneficiarios</b>	<b>Monto UF</b>	<b>Vigencia</b>
Póliza de Seguro	Cia. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2016 al 10/01/2017

En de 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° 216113803 por una cobertura de UF 10.000 y con fecha de vigencia entre el 10/01/2017 al 10/01/2018.

#### 18. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

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

#### 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 SELECCION ACCIONES CHILE

### 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 el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

<b>2016</b>				
<b>Serie A</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.051,6107	6.401.084	1.580	959
Febrero	1.057,9700	5.995.542	1.468	952
Marzo	1.093,3409	6.356.423	1.599	949
Abril	1.090,8228	7.335.798	1.541	947
Mayo	1.057,5739	6.373.304	1.464	947
Junio	1.062,2856	6.039.230	1.313	940
Julio	1.085,8141	6.214.234	1.347	933
Agosto	1.072,2641	6.841.949	1.356	932
Septiembre	1.042,5345	6.471.451	1.235	928
Octubre	1.092,8312	7.542.489	1.321	932
Noviembre	1.062,9979	8.598.018	1.676	944
Diciembre	1.041,9292	8.401.858	1.584	937

<b>2015</b>				
<b>Serie A</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.156,8448	9.160.573	2.184	969
Febrero	1.193,1898	9.272.254	1.889	969
Marzo	1.178,4902	9.876.231	2.095	974
Abril	1.193,8147	9.876.513	2.124	978
Mayo	1.174,5484	9.967.937	2.453	993
Junio	1.124,9449	9.155.479	2.290	990
Julio	1.119,3688	8.735.353	2.209	984
Agosto	1.113,2585	8.196.682	1.983	970
Septiembre	1.073,2809	7.706.569	1.804	972
Octubre	1.101,7891	7.416.437	1.872	971
Noviembre	1.045,8811	6.883.282	1.792	964
Diciembre	1.047,6349	6.501.751	1.686	961

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie AC</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	974,6962	6.401.084	-	1
Febrero	984,2598	5.995.542	-	1
Marzo	1.020,6711	6.356.423	-	1
Abril	1.022,5514	7.335.798	-	2
Mayo	994,8955	6.373.304	-	2
Junio	1.001,4031	6.039.230	-	4
Julio	1.025,5225	6.214.234	-	2
Agosto	1.016,6686	6.841.949	-	2
Septiembre	991,8436	6.471.451	-	2
Octubre	1.042,1684	7.542.489	64	6
Noviembre	1.015,2564	8.598.018	147	8
Diciembre	996,6945	8.401.858	185	10

<b>2015</b>				
<b>Serie AC</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	-	9.160.573	-	-
Febrero	-	9.272.254	-	-
Marzo	-	9.876.231	-	-
Abril	-	9.876.513	-	-
Mayo	-	9.967.937	-	-
Junio	-	9.155.479	-	-
Julio	-	8.735.353	-	-
Agosto	-	8.196.682	-	-
Septiembre	-	7.706.569	-	-
Octubre	1.007,0000	7.416.437	-	1
Noviembre	962,2000	6.883.282	-	1
Diciembre	967,8000	6.501.751	-	3

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	974,2000	6.401.084	-	1
Febrero	983,6000	5.995.542	-	1
Marzo	1.025,6000	6.356.423	-	1
Abril	1.030,8000	7.335.798	-	1
Mayo	1.021,0000	6.373.304	-	1
Junio	1.028,2745	6.039.230	1	5
Julio	1.053,2887	6.214.234	30	6
Agosto	1.043,7166	6.841.949	91	10
Septiembre	1.016,9046	6.471.451	318	20
Octubre	1.069,3492	7.542.489	816	31
Noviembre	1.043,2306	8.598.018	1.700	58
Diciembre	1.026,1629	8.401.858	2.541	80

<b>2015</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	-	9.160.573	-	-
Febrero	-	9.272.254	-	-
Marzo	-	9.876.231	-	-
Abril	-	9.876.513	-	-
Mayo	-	9.967.937	-	-
Junio	-	9.155.479	-	-
Julio	-	8.735.353	-	-
Agosto	-	8.196.682	-	-
Septiembre	-	7.706.569	-	-
Octubre	1.006,000	7.416.437	-	1
Noviembre	958,4000	6.883.282	-	1
Diciembre	964,4000	6.501.751	-	3



## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie B</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.100,7035	6.401.084	3.940	1.189
Febrero	1.107,8833	5.995.542	3.749	1.184
Marzo	1.145,5018	6.356.423	4.019	1.180
Abril	1.143,4227	7.335.798	3.816	1.180
Mayo	1.109,1309	6.373.304	3.879	1.179
Junio	1.114,6174	6.039.230	3.702	1.172
Julio	1.139,8808	6.214.234	3.848	1.165
Agosto	1.126,2251	6.841.949	3.904	1.161
Septiembre	1.095,5351	6.471.451	3.767	1.155
Octubre	1.148,9694	7.542.489	3.977	1.152
Noviembre	1.118,1503	8.598.018	3.885	1.148
Diciembre	1.096,5425	8.401.858	3.925	1.141

<b>2015</b>				
<b>Serie B</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.203,6664	9.160.573	5.305	1.283
Febrero	1.242,0493	9.272.254	4.823	1.278
Marzo	1.227,3679	9.876.231	5.264	1.274
Abril	1.243,9362	9.876.513	5.220	1.260
Mayo	1.224,4797	9.967.937	5.394	1.260
Junio	1.173,3413	9.155.479	4.921	1.251
Julio	1.168,1154	8.735.353	4.867	1.243
Agosto	1.162,3264	8.196.682	4.573	1.227
Septiembre	1.121,1349	7.706.569	4.242	1.210
Octubre	1.151,4960	7.416.437	4.321	1.205
Noviembre	1.093,6004	6.883.282	4.081	1.196
Diciembre	1.095,9881	6.501.751	3.966	1.193

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie C</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.300,9109	6.401.084	7.482	2.774
Febrero	1.310,4510	5.995.542	7.091	2.740
Marzo	1.363,6803	6.356.423	7.623	2.716
Abril	1.367,0975	7.335.798	7.376	2.707
Mayo	1.350,6852	6.373.304	7.618	2.698
Junio	1.358,4974	6.039.230	7.359	2.666
Julio	1.390,4844	6.214.234	7.679	2.649
Agosto	1.376,8184	6.841.949	7.705	2.625
Septiembre	1.340,4795	6.471.451	7.215	2.600
Octubre	1.408,5585	7.542.489	7.441	2.585
Noviembre	1.373,1612	8.598.018	7.370	2.576
Diciembre	1.349,6865	8.401.858	7.502	2.564

<b>2015</b>				
<b>Serie C</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.363,7392	9.160.573	10.132	3.148
Febrero	1.408,3205	9.272.254	9.326	3.135
Marzo	1.399,4442	9.876.231	10.174	3.109
Abril	1.425,8808	9.876.513	9.983	3.081
Mayo	1.420,1465	9.967.937	10.387	3.061
Junio	1.366,6609	9.155.479	9.605	3.024
Julio	1.361,8119	8.735.353	9.440	2.987
Agosto	1.356,7532	8.196.682	9.032	2.932
Septiembre	1.310,0675	7.706.569	8.288	2.893
Octubre	1.348,0054	7.416.437	8.343	2.869
Noviembre	1.285,1233	6.883.282	7.824	2.831
Diciembre	1.290,0672	6.501.751	7.647	2.801

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie D</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	714,1266	6.401.084	1.410	273
Febrero	719,8210	5.995.542	1.367	274
Marzo	749,5686	6.356.423	1.214	271
Abril	751,9412	7.335.798	1.160	267
Mayo	743,4190	6.373.304	1.292	268
Junio	748,2107	6.039.230	1.281	266
Julio	766,3485	6.214.234	1.348	267
Agosto	759,3325	6.841.949	1.422	269
Septiembre	739,7774	6.471.451	1.460	266
Octubre	777,8769	7.542.489	1.644	267
Noviembre	758,8275	8.598.018	1.685	270
Diciembre	746,3621	8.401.858	1.854	269

<b>2015</b>				
<b>Serie D</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	742,6504	9.160.573	3.095	282
Febrero	767,3989	9.272.254	2.511	281
Marzo	763,0805	9.876.231	2.878	291
Abril	778,0071	9.876.513	2.917	289
Mayo	775,4050	9.967.937	2.895	292
Junio	746,6925	9.155.479	2.709	293
Julio	744,5489	8.735.353	2.722	292
Agosto	742,2874	8.196.682	2.545	287
Septiembre	717,2168	7.706.569	2.167	283
Octubre	738,4881	7.416.437	2.016	278
Noviembre	704,5021	6.883.282	1.773	277
Diciembre	707,6930	6.501.751	1.598	274

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie E</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.137,8447	6.401.084	163	40
Febrero	1.146,2418	5.995.542	133	39
Marzo	1.186,2416	6.356.423	121	38
Abril	1.185,1314	7.335.798	130	38
Mayo	1.150,6350	6.373.304	149	38
Junio	1.157,3452	6.039.230	144	38
Julio	1.184,6543	6.214.234	151	38
Agosto	1.171,5276	6.841.949	157	40
Septiembre	1.140,6068	6.471.451	148	39
Octubre	1.197,3280	7.542.489	157	40
Noviembre	1.166,2381	8.598.018	157	38
Diciembre	1.144,7418	8.401.858	150	38

<b>2015</b>				
<b>Serie E</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	1.231,0254	9.160.573	201	43
Febrero	1.271,3249	9.272.254	181	43
Marzo	1.257,4408	9.876.231	204	41
Abril	1.275,5375	9.876.513	189	40
Mayo	1.256,7295	9.967.937	196	40
Junio	1.205,3049	9.155.479	191	42
Julio	1.201,0287	8.735.353	196	42
Agosto	1.196,1642	8.196.682	185	41
Septiembre	1.154,7898	7.706.569	183	41
Octubre	1.187,1417	7.416.437	191	41
Noviembre	1.128,4469	6.883.282	183	41
Diciembre	1.131,9399	6.501.751	165	40

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie F</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	894,5039	6.401.084	97	5
Febrero	901,2897	5.995.542	-	5
Marzo	933,0652	6.356.423	5	5
Abril	932,4654	7.335.798	63	5
Mayo	905,5979	6.373.304	88	5
Junio	911,1464	6.039.230	118	5
Julio	932,9290	6.214.234	167	5
Agosto	922,8713	6.841.949	348	6
Septiembre	898,7771	6.471.451	513	6
Octubre	943,7586	7.542.489	536	6
Noviembre	919,5226	8.598.018	652	7
Diciembre	902,8476	8.401.858	570	6

<b>2015</b>				
<b>Serie F</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	964,3091	9.160.573	344	6
Febrero	996,1499	9.272.254	296	5
Marzo	985,5699	9.876.231	493	6
Abril	1.000,0473	9.876.513	1.142	6
Mayo	985,6003	9.967.937	1.212	6
Junio	945,5475	9.155.479	1.220	6
Julio	942,4786	8.735.353	1.172	5
Agosto	938,9460	8.196.682	1.020	5
Septiembre	906,7345	7.706.569	933	5
Octubre	932,4198	7.416.437	955	5
Noviembre	886,5791	6.883.282	358	5
Diciembre	889,5930	6.501.751	380	5

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie G</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	968,2260	6.401.084	-	-
Febrero	968,2260	5.995.542	-	-
Marzo	968,2260	6.356.423	-	-
Abril	968,2260	7.335.798	-	-
Mayo	968,2260	6.373.304	-	-
Junio	968,2260	6.039.230	-	-
Julio	968,2260	6.214.234	-	-
Agosto	968,2260	6.841.949	-	-
Septiembre	968,2260	6.471.451	-	-
Octubre	968,2260	7.542.489	-	-
Noviembre	968,2260	8.598.018	-	-
Diciembre	968,2260	8.401.858	-	-

<b>2015</b>				
<b>Serie G</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	968,2260	9.160.573	-	-
Febrero	968,2260	9.272.254	-	-
Marzo	968,2260	9.876.231	-	-
Abril	968,2260	9.876.513	-	-
Mayo	968,2260	9.967.937	-	-
Junio	968,2260	9.155.479	-	-
Julio	968,2260	8.735.353	-	-
Agosto	968,2260	8.196.682	-	-
Septiembre	968,2260	7.706.569	-	-
Octubre	968,2260	7.416.437	-	-
Noviembre	968,2260	6.883.282	-	-
Diciembre	968,2260	6.501.751	-	-

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie H</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	795,2912	6.401.084	-	1
Febrero	801,7336	5.995.542	-	1
Marzo	835,0039	6.356.423	10	2
Abril	837,7598	7.335.798	42	2
Mayo	828,4007	6.373.304	1	1
Junio	833,8395	6.039.230	-	1
Julio	854,1413	6.214.234	1	1
Agosto	846,4018	6.841.949	1	1
Septiembre	824,7379	6.471.451	-	1
Octubre	867,3340	7.542.489	1	1
Noviembre	846,2020	8.598.018	1	1
Diciembre	832,4169	8.401.858	25	2

<b>2015</b>				
<b>Serie H</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota Serie</b>	<b>Total Activos del Fondo en M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b>	<b>N° de Participes</b>
Enero	838,4422	9.160.573	-	-
Febrero	849,8864	9.272.254	-	1
Marzo	846,4691	9.876.231	-	1
Abril	864,3760	9.876.513	-	1
Mayo	862,5885	9.967.937	3	1
Junio	830,7573	9.155.479	11	2
Julio	828,4847	8.735.353	13	2
Agosto	826,1217	8.196.682	3	1
Septiembre	798,3379	7.706.569	-	1
Octubre	822,1123	7.416.437	1	1
Noviembre	784,3727	6.883.282	-	1
Diciembre	788,0138	6.501.751	-	1

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2016</b>				
<b>Serie I</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	967,2987	6.401.084	-	1
Febrero	976,6590	5.995.542	-	1
Marzo	1.013,0544	6.356.423	-	1
Abril	1.014,8046	7.335.798	-	1
Mayo	987,7573	6.373.304	-	1
Junio	995,5181	6.039.230	-	1
Julio	1.021,1288	6.214.234	-	1
Agosto	1.012,2140	6.841.949	-	1
Septiembre	987,7931	6.471.451	-	1
Octubre	1.038,9284	7.542.489	-	1
Noviembre	1.014,5460	8.598.018	-	1
Diciembre	998,3004	8.401.858	-	1

<b>2015</b>				
<b>Serie I</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	-	9.160.573	-	-
Febrero	-	9.272.254	-	-
Marzo	-	9.876.231	-	-
Abril	-	9.876.513	-	-
Mayo	-	9.967.937	-	-
Junio	-	9.155.479	-	-
Julio	-	8.735.353	-	-
Agosto	-	8.196.682	-	-
Septiembre	-	7.706.569	-	-
Octubre	1.002,4000	7.416.437	-	1
Noviembre	954,8000	6.883.282	-	1
Diciembre	959,9904	6.501.751	-	1



## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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.

2016				
Serie M				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	1.001,3989	6.841.949	-	1
Septiembre	976,8324	6.471.451	-	1
Octubre	1.027,3594	7.542.489	-	1
Noviembre	1.001,4353	8.598.018	-	1
Diciembre	984,4415	8.401.858	-	1

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. CUOTAS EN CIRCULACION

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

2016	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Saldo al 1 de enero	425.825,9115	5,0031	5,0000	1.165.058,5903	2.605.120,7334	1.296.932,0081
Cuotas suscritas	405.905,2585	109.655,4974	1.948.067,9005	400.028,1060	690.231,9890	1.170.142,6944
Cuotas rescatadas	(490.617,8226)	(17.799,1232)	(128.831,2577)	(480.483,1646)	(877.579,0701)	(956.936,5507)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	13.397,3989	235,6116	-	38.404,5049	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	354.510,7463	92.096,9889	1.819.241,6428	1.123.008,0366	2.417.773,6523	1.510.138,1518

2016	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Saldo al 1 de enero	65.597,1324	75.121,2327	-	415,5308	5,0063	-	5.634.086,1486
Cuotas suscritas	26.989,1499	655.665,2610	-	69.534,4414	-	101,7355	5.476.322,0336
Cuotas rescatadas	(36.509,5257)	(458.598,2088)	-	(35.927,9223)	-	-	(3.483.282,6457)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	1.941,0952	2.760,4605	-	-	0,1715	0,2665	56.739,5091
Saldo al 31 de diciembre 2016	58.017,8518	274.948,7454	-	34.022,0499	5,1778	102,0020	7.683.865,0456

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. CUOTAS EN CIRCULACION

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

2015	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Saldo al 1 de enero	584.163,7470	-	-	1.449.394,5684	3.316.995,5237	2.871.894,1639
Cuotas suscritas	271.464,8786	5,0000	5,0000	294.038,3592	542.855,9976	900.078,1094
Cuotas rescatadas	(446.512,2227)	-	-	(620.766,0806)	(1.254.730,7879)	(2.475.040,2652)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	16.709,5086	0,0031	-	42.391,7433	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	425.825,9115	5,0031	5,0000	1.165.058,5903	2.605.120,7334	1.296.932,0081

2015	Serie E	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Total
Saldo al 1 de enero	76.121,9486	199.548,5455	-	0,0000	-	8.498.118,4971
Cuotas suscritas	15.597,4012	830.470,6131	-	19.125,2664	5,0000	2.873.645,6255
Cuotas rescatadas	(28.362,5661)	(969.838,4125)	-	(18.709,7356)	-	(5.813.960,0706)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	2.240,3487	14.940,4866	-	-	0,0063	76.282,0966
Saldo al 31 de diciembre 2015	65.597,1324	75.121,2327	-	415,5308	5,0063	5.634.086,1486

## FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE

### 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.