

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los participes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.



Enrique Aceituno A.

EY Audit SpA.

Santiago, 14 de febrero de 2018

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

31 de Diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

**Índice**

Estados Financieros

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

\$	Peso chileno
M\$	Miles de pesos chilenos
UF	Unidad de fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

31 de diciembre de 2017 y 2016

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Estados de Situación Financiera

Al 31 diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016.  
(Expresado en miles de pesos)

<b><u>Estados de situación financiera</u></b>	<b>Nota</b>	<b>01/01/2017 AL 31/12/2017 M\$</b>	<b>01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$</b>
<b><u>Activos</u></b>			
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	65.826	56.191
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	1.283.850	674.188
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	-	-
Activo financiero a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	20.147	30.695
Otras cuentas por cobrar	(11)	-	253
Otros activos		-	-
<b>Total activos</b>		<b>1.369.823</b>	<b>761.327</b>
<b><u>Pasivos</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	428	35.024
Rescates por pagar		48.945	9.447
Remuneraciones Sociedad Administradora	(12)	3.529	1.746
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>52.902</b>	<b>46.217</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>1.316.921</b>	<b>715.110</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2016 y 2017.

(Expresado en miles de pesos)

<u>Estado de resultados integrales</u>	Nota	01/01/2017 AL 31/12/2017 M\$	01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$
<b>Ingresos (pérdidas) de la operación</b>			
Intereses y reajustes		-	4
Ingresos por dividendos		47.837	12.567
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(5.970)	(2.050)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		125.602	(42.690)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(2.216)	(5.345)
Otros		-	-
<b>Total ingreso (pérdida) de la operación</b>		<b>165.253</b>	<b>(37.514)</b>
<b>Gastos</b>			
Comisión de administración	(12)	(42.264)	(17.311)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(586)	(141)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(42.850)</b>	<b>(17.452)</b>
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		122.403	(54.966)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
<b>Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>122.403</b>	<b>(54.966)</b>
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior			
Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		122.403	(54.966)
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>122.403</b>	<b>(54.966)</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

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

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y 31 de Diciembre de 2017.

(Expresado en miles de pesos)

	Nota	SERIE A	SERIE AC	SERIE AC-APV	SERIE B	SERIE C	SERIE D
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		12.200	96	-	49.921	197.332	254.617
Aportes de cuotas		552.826	-	-	171.362	203.485	248.815
Rescate de cuotas		(465.489)	-	-	(117.664)	(201.614)	(353.931)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		87.337	-	-	53.698	1.871	(105.116)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		61	13	-	8.155	27.950	35.282
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		61	13	-	8.155	27.950	35.282
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre 2017		99.598	109	-	111.774	227.153	184.783
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre 2017	21	135.519,9369	100,8773	-	140.066,0828	266.463,2253	201.554,3277

	Nota	SERIE E	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		1.174	199.668	5	-	-	97	715.110
Aportes de cuotas		30.635	1.122.827	-	63.772	-	-	2.393.722
Rescate de cuotas		(28.828)	(725.269)	-	(21.519)	-	-	(1.914.314)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.807	397.558	-	42.253	-	-	479.408
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		390	52.546	(5)	(2.010)	6	15	122.403
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		390	52.546	(5)	(2.010)	6	15	122.403
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre 2017		3.371	649.772	-	40.243	6	112	1.316.921
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre 2017	21	4.025,3566	754.667,3731	-	41.958,1774	5,0000	105,3814	1.544.465,7385

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

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

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016		31.904	5	5	55.315	297.450	109.525
Aportes de cuotas		66.972	100	100	42.159	125.005	294.067
Rescate de cuotas		(85.919)	-	(97)	(45.355)	(211.786)	(131.257)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(18.947)	100	3	(3.196)	(86.781)	162.810
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		12.957	105	8	52.119	210.669	272.335
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		12.957	105	8	52.119	210.669	272.335
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		12.200	96	-	49.921	197.332	254.617
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	21	18.405,7817	100,8773	-	69.860,3249	261.664,0770	316.461,1677

	Nota	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie G	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016		1.201	1.765	-	42.118	5	-	539.293
Aportes de cuotas		25	277.022	-	97.332	-	105	902.887
Rescate de cuotas		-	(59.484)	-	(138.206)	-	-	(672.104)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		25	217.538	-	(40.874)	-	105	230.783
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.226	219.303	-	1.244	5	105	769.971
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.226	219.303	-	1.244	5	105	770.076
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		1.174	199.668	-	-	5	97	715.110
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	21	1.581,5976	262.702,5758	-	-	5,0000	105,3814	930.886,7834

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)  
Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	01/01/2017 AL 31/12/2017 M\$	01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$
<b><u>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</u></b>			
Compra de activos financieros		(633.209)	(1.438.656)
Venta / cobro de activos financieros		56.478	1.232.665
Intereses, diferencia de cambio y reajuste recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		88.215	12.451
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(44.389)	(17.112)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		(335)	-
Otros gastos de operación pagados		(590)	(189)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(533.830)	(210.841)
<b><u>Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento</u></b>			
Colocación de cuotas en circulación		2.393.722	902.887
Rescate de cuotas en circulación		(1.872.170)	(662.910)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		521.552	239.977
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(12.278)	29.136
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		56.191	29.105
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		21.913	(2.050)
<b>Saldo final de activos y efectivo equivalente</b>	<b>(7)</b>	<b>65.826</b>	<b>56.191</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacifico, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjeros - Derivados, 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 Comisión para el Mercado Financiero-CFM (ex-SVS) y por el Reglamento Interno del Fondo.

El objetivo del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacifico (en adelante el “Fondo”) es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en participar en los mercados accionarios extranjeros. Para estos efectos, el Fondo Mutuo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo invertido como mínimo el 60% de sus activos en acciones de empresas que estén domiciliadas u operen en Chile, Perú o Colombia, o bien instrumentos cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores de estos mercado (cuotas de fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR, fondos de inversión cerrados, entre otros). El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, en fondos de inversión abiertos y cerrados, contratos derivados e instrumentos de capitalización.

El Fondo inició sus operaciones el 11 de abril de 2011, fecha que establece entonces los saldos de apertura en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y estado de flujos de efectivo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Administradora General de Fondos SURA S.A., en adelante la “Administradora”, la cual fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero-CFM (ex-SVS) mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 11 de marzo 2011, mediante Resolución Exenta N° 207 la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS) 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	04/07/2017
Reglamento interno	28/07/2016
Reglamento interno	20/09/2015
Reglamento interno	05/02/2015

Los cambios en el reglamento interno, durante el año 2017 son los siguientes:

- En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 1 “Objeto del Fondo”: se eliminó la mención individual de los instrumentos en los cuales puede invertir el Fondo, y se reemplazó por la siguiente frase “...todos los tipos de instrumentos mencionados en su política de inversiones”.
- En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 2 “Política de Inversiones” punto 2.1. “Nivel de riesgo y horizonte de inversión” se reemplazó la palabra elevado por alto.
- En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 3 “Características y diversificación de las inversiones” punto 3.1. “Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo” en el punto 2.2.2. se simplificó la referencia agrupándolos en el concepto Vehículos de inversión colectiva extranjeros
- En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 3 “Características y diversificación de las inversiones” punto 3.1. “Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo” en el punto 3 se simplificó la referencia dejando como título “Otros”

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACIÓN)

- e) En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 3 "Características y diversificación de las inversiones" punto 3.2. "Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial" se disminuyó el límite máximo de inversión en cuotas de fondos mutuos o de inversión y en títulos representativos de un vehículo de inversión colectiva extranjero a un 25%.
- f) En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.1. "Contratos de Derivados" se agregó la posibilidad de realizar swaps.
- g) En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.1. "Contratos de Derivados", se actualizó la referencia a la normativa en el apartado "Límites Generales" y "Límites específicos".
- h) En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.2. "Venta corta y Prestamos de Valores", se eliminó la finalidad de cobertura o inversión.
- i) En el Título B, "Política de Inversión y Diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.3. "Adquisición de Instrumentos con retroventa", se actualizó la referencia a la normativa vigente.
- j) En el Título F, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos" numeral 1 "Series", numeral 2 "Remuneración de cargo del Fondo" y numeral 4 "Remuneración a cargo del partícipe": se eliminó la serie G.
- k) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas" numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Horario de cierre de operaciones del Fondo" se prorrogó el horario de cierre a las 13 horas.
- l) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas" numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Rescates por montos significativos" se aumentó el plazo a 20 días el pago de los rescates que representen un porcentaje igual o mayor al 20% del valor del patrimonio diario del Fondo, así como aquellos realizados por un partícipe, cuando todos estos representen un porcentaje igual o mayor al monto señalado precedentemente
- m) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas" numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Planes de suscripción y rescate de cuotas" se actualizó de acuerdo a la normativa vigente.
- n) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas" numeral 4 "Valorización de cuotas" en el apartado "Momento de cálculo del patrimonio contable" se aclara que la base horaria será la de Santiago de Chile.
- o) En el Título J, "Otra información relevante", numeral 4 "Modificaciones al Reglamento Interno" se actualizó la referencia al Registro de Público de Depósito de Reglamentos internos.
- p) En el Título J, "Otra información relevante", numeral 10 "Beneficio Tributario" se eliminó la referencia al artículo 57 bis de la Ley de Impuesto a la Renta.

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

- Se agregan las series M y SURA.

A la fecha, no existen resoluciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS) para este fondo.

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

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión el 14 de Febrero de 2018.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

#### Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

#### 2.2 Conversión de moneda extranjera

##### a) Moneda funcional y de presentación

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

##### b) Transacciones y saldos

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

	31/12/2017	31/12/2016
	\$	\$
Dólar estadounidense	614,75	669,47
Peso colombiano	0,21	0,2231
Sol peruano	189,68	199,69
Peso Mexicano	31,28	32,46

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

#### 2.3 Activos y pasivos financieros

##### 2.3.1 Clasificación

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

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

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

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el fondo no posee derivados financieros en su cartera de inversiones.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

##### 2.3.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

##### 2.3.1.3 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con IFRS 9. Al 31 de Diciembre de 2017, el fondo no tiene instrumentos derivados.

##### 2.3.1.4 Reconocimiento, baja y medición

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

En el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos. Se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

##### 2.3.1.5 Activos y pasivos financieros

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 y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2017 el fondo mantiene deudas por préstamos de acciones ni obligaciones por ventas cortas.

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

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

#### 2.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos, tales como derivados e inversiones para negociar, se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

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.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### **2.4 Estimación del valor razonable (Continuación)**

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 valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 el fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 90 días.

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### **2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado (Continuación)**

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

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

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

El efectivo y efectivo equivalente incluye 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.

#### **2.9 Cuotas en circulación**

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

Las cuotas rescatadas se clasifican como pasivos financieros.

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.9 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 H	Serie I	Serie M	Serie SURA
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 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	Inversiones de otros fondos adm. Por la Adm. Gral. de fondos Sura SA
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.	Más de 60 días	Más de 180 días	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5000.	Sin Mínimo	Sin Mínimo	Aportes por montos iguales o superiores a \$5000.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000 en calidad de APV y APVC	Aportes por montos iguales o superiores a \$50.000.000 en calidad de APV y APVC	Aportes por montos iguales o superiores a \$50.000.000	Aportes por montos iguales o superiores a \$250.000.000	Aportes por montos iguales o superiores a \$250.000.000.	Aportes por montos iguales o superiores a \$1.000.000.000.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000	Sin Mínimo
Porcentaje de remuneración (3)	4,927 % anual, IVA incluido	3,71 % anual, IVA incluido	3,12% anual, exenta de IVA	4,213 % anual, IVA incluido	3,00% anual, exenta de IVA	2,60%	3,142% anual, IVA incluido	2,785% anual, IVA incluido	2,400% Anual, exenta de IVA.	2,321% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido	0,00% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida con IVA incluido (3).	1 - 30 días: 1,785%	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	1 - 60 días: 1,19%	1 a 180 días 0,50%	Sin comisión

(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 ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

#### 2.11 Tributación

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

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

#### 2.12 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía.

Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al cierre del ejercicio, el fondo no tiene activos en garantía.

#### 2.13 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2017, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
<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>IFRIC 22</b>	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
<b>IFRIC 23</b>	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019

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

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

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

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

#### **IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

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

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

#### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

##### **IFRS 16 “Arrendamientos”**

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

##### **IFRIC 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas**

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

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

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 1</b>	Adopción de IFRS por primera vez	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 3</b>	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
<b>IFRS 11</b>	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
<b>IAS 12</b>	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
<b>IAS 23</b>	Costos sobre prestamos	1 de enero de 2019
<b>IAS 28</b>	Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
<b>IFRS 10</b>	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

##### **IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez**

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

##### **IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”**

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

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

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deberán aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

#### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

##### **IFRS 3 “Combinaciones de negocios”**

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

##### **IFRS 9 “Instrumentos financieros – Pagos con compensación negativa”**

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

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

##### **IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”**

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

##### **IAS 12 Impuestos a las Ganancias**

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

##### **IAS 23 Costo por Préstamos**

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

#### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

##### **IAS 28 Inversiones en Asociadas**

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

##### **IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” e 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 anticipada.

#### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS), 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.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.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.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a 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.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## 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 y extranjeros, manteniendo como mínimo invertido el 60% de sus activos en el mercado de Latinoamérica, conforme se señala en el objeto de inversiones del Fondo.

#### 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 Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS) o aquella que la modifique o reemplace.

Países en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo; Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

PAIS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Chile, Perú, Colombia y México	100%

PAIS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Argentina, Brasil , Uruguay, Venezuela, Paraguay, Bolivia, Ecuador, Luxemburgo, Irlanda, Estados Unidos de Norteamérica, Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Bulgaria, Canadá, Corea del sur, Eslovaquia, China, Dinamarca, Egipto, España, Filipinas, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hong Kong, Hungría, India, Indonesia, Inglaterra, Israel, Italia, Japón, Malasia, Marruecos, Noruega, Nueva Zelanda, Pakistán, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza, Tailandia, Taiwán, Turquía, Ucrania y Vietnam.	40%

Monedas	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo y/o se mantendrán como disponible
Peso Uruguayo, Bolívar Venezolano, Peso Argentino, Real Brasileño, Peso Colombiano, Peso Mexicano, Guarany, Sol, Peso Chileno, Boliviano, Dólar USA, Euro, Dólar Australiano, Lev Búlgaro, Dólar Canadiense, Won, Dinar Renmimbi Chino, Corona Danesa, Peso Filipino, Dólar Hong Kong, Forint Húngaro, Rupia India, Rupia Indonesia, Shekel, Yen, Dólar de Malasia, Corona Noruega, Dólar Neozelandés, Rupia Pakistaní, Zloty Polaco, Libra Esterlina, Korona Checa, Leu, Rubio Ruso, Dólar Singapur, Rand, Corona Sueca, Franco Suizo, Baht, Dólar Taiwanés, Lira Turca, Karbovanets y Dong.	100%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 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 y/o extranjeros; (ii) variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; y (iii) las monedas de denominación.

#### 5.6 Otras consideraciones

Este Fondo está dirigido principalmente a personas naturales y jurídicas, que deseen a través de un fondo mutuo, acceder a instrumentos de deuda y/o capitalización asociados a Chile, Perú, Colombia y México, asumiendo los riesgos que ello conlleva respecto del capital invertido y la volatilidad de la cuota.

Asimismo, está dirigido a inversionistas personas naturales y jurídicas que, por tener un perfil de tolerancia al riesgo de nivel alto, las características de este Fondo satisfacen sus necesidades de ahorro e inversión. Por otra parte, está dirigido a inversionistas personas naturales y jurídicas que, teniendo mayor tolerancia al riesgo, utilicen este Fondo como una parte de su portafolio de inversiones, el cual puede incluir otros fondos mutuos o instrumentos de mayor riesgo-retorno.

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 5.7 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
1. Instrumentos de Deuda	0	40
1.1. Emisores Nacionales	0	40
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile	0	40
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	40
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro	0	40
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045	0	10
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS)	0	40
1.2. Emisores Extranjeros	0	40
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	40
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	40
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	40
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS)	0	40
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1. Emisores Nacionales	0	100
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.1.3. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de lo regulados por la Ley	0	40
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley	0	10
2.1.5. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la ley 20.712 de 2014, administrados por una sociedad distinta de La Administradora.	0	10
2.1.6. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la Ley	0	10
2.1.7. Títulos representativos de índices de accionarios	0	10
2.1.8. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS)	0	10

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

##### 5.7.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo (Continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
2.2. Emisores Extranjeros	0	100
2.2.1. Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR, en conformidad con lo establecido en la Ley	0	100
2.2.2. Vehículo de Inversión Colectiva extranjeros.	0	100
2.2.3. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de Participación no sean rescatables	0	90
2.2.4. Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.2.5. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS)	0	100
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.2.7. Títulos representativos de índices accionarios, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
3. Otros	60	100
3.1. Acciones emitidas por empresas o instituciones que estén domiciliadas u operen en Chile, Perú, Colombia o México, o bien instrumentos tales como cuotas de fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR y fondos de inversión cerrados, cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores en dichos mercados	60	100
3.2.Emisores Extranjeros	0	10
3.2.1Títulos representativos de índices de deuda.	0	10

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

Límite máximo de inversión por emisor:	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo de inversión nacional, en títulos representativos de un vehículo de inversión colectiva extranjero.	50% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas Relacionadas	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 de la letra a) y b) de la Ley.	30% del activo del Fondo

Si la inversión en cuotas de un fondo mutuo o de inversión nacional, en títulos representativos de un vehículo de inversión colectiva extranjero, supera el 25% del activo del fondo, esta deberá cumplir con los requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N°376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS).

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 5.8 Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeren 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 produjeren por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán en la forma y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS) mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

#### 5.9 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 en la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS), 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, forwards y swaps.
- 3) Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros, swaps y forwards.
- 4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el punto 2 anterior serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, acciones, índices, títulos representativos de índices, y cuotas de fondos.
- 5) Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
- 6) No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 376 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-SVS).

##### Límites Generales:

Respecto a los límites generales, se deberá dar cumplimiento con aquello señalado en la Normativa vigente.

##### Límites Específicos:

En cuanto a los límites específicos, se deberá dar cumplimiento con aquello señalado en la Normativa vigente

##### 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: 50%
  - c) Porcentaje máximo del activo del fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

##### Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Norma vigente 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 instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales o extranjeras, 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 o extranjeras, 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.

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

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 o extranjeras;
- c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero
- d) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros
- e) Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como, ADR's.
- f) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR's

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS

#### 6.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico 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 y extranjeros.

En los siguientes cuadros se muestra la concentración del Fondo de acuerdo al tipo de instrumento, principales emisores y por país:

Tipo de Instrumento	% Activo al 31/12/2017
Acciones de empresas extranjeras (ACE)	63,97%
Acciones de empresas Chilenas (ACC)	24,65%
ADR	5,10%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

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

Top 10 Emisor	% Activos al 31/12/2017
FALABELLA S.A.C.I.	5,39%
CREDICORP LTD	5,10%
GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B	4,36%
GRUMA S.A.B.	4,43%
COMPANIA MINERA MILPO S.A	4,16%
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	4,06%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	3,99%
INTERGOU FINANCIAL SERVICES CORPORATION	3,50%
BANCO DE CHILE	3,46%
BANREGIO GRUPO FINANCIERO S A	3,31%

País	% Activo al 31/12/2017
MEXICO	45,45%
CHILE	24,65%
PERU	16,20%
COLOMBIA	7,42%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

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

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

	% Activo 31/12/2017
NIVEL 1	12,84%
NIVEL 2	2,69%
NIVEL 3	2,46%
NIVEL 4	4,81%

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, el Beta y el Tracking Error del Fondo alcanzaban a:

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2017	31/12/2016
0,84	0,76%

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

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

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
2,88%	3,27%	37.927.338	23.363.290

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## 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.

Este fondo está expuesto a este tipo de riesgo, ya que un porcentaje de sus posiciones están denominadas en monedas distintas del peso chileno.

La diversificación del fondo en las distintas monedas es la siguiente:

Moneda	% del Activo 31/12/2017
Peso Mexicano	45,45%
Peso Chileno	24,65%
Dólares Americanos	8,60%
Sol Peruano	7,60%
Peso Colombiano	7,42%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

###### 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 y extranjera, 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 y extranjera, el fondo no presenta exposición a 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 y los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

Liquidez % Activo	
31/12/2017	31/12/2016
87,4%	85,6%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

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

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

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

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

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

31/12/2017		31/12/2016	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	1.370	Total Activos	761
Promedio Rescates Netos Año Actual	21	Promedio Rescates Netos Año Actual	5
Desv. Est. Rescates Netos Actual	47	Desv. Est. Rescates Netos Actual	11
%Liquido_Requerido Año Actual	5,0%	%Liquido_Requerido Año Actual	2,1%
Liquidez Año Actual	87,4%	Liquidez Año Actual	85,6%

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

Se cumplió con los requerimientos de capital.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

##### 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.

Métrica	IPSA Index	MILAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0.14	0.62	0.27	0.14	0.21	0.03
Sensibilidad %	0.73%	3.08%	1.36%	0.70%	1.06%	0.15%

#### 6.2 Gestión de riesgo de capital

Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 31/12/2017:

<b>Activos</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Saldo Total M\$</b>
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	1.283.850	-	-	1.283.850
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>1.283.850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.283.850</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>

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.2 Gestión de riesgo de capital (Continuación)

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.

### 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	<b>AL 31/12/2017 M\$</b>	<b>AL 31/12/2016 M\$</b>
Efectivo en bancos (pesos nacionales)	8.805	11.717
Efectivo en bancos (dólares estadounidenses)	40.725	19.153
Efectivo en bancos (Peso Mexicano)	5.343	18.870
Efectivo en bancos (Peso Peruano)	5.477	4.140
Efectivo en bancos (Peso Colombiano)	5.476	2.311
<b>Total</b>	<b>65.826</b>	<b>56.191</b>

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

Notas a los Estados Financieros

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

a) Activos

	<b>AL 31/12/2017 M\$</b>	<b>AL 31/12/2016 M\$</b>
<b><u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u></b>		
Instrumentos de capitalización	1.283.850	664.102
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	-	10.086
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>1.283.850</b>	<b>674.188</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>1.283.850</b>	<b>674.188</b>

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

Notas a los Estados Financieros

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

b) Composición de la cartera (miles de pesos)

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos neto
<b><u>i) Instrumentos de capitalización</u></b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	337.654	946.196	1.283.850	97,49%	664.102	-	664.102	92,87%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	0,00%	-	10.086	10.086	1,41%
Subtotal	337.654	946.196	1.283.850	97,49%	664.102	10.086	674.188	94,28%
<b><u>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

Notas a los Estados Financieros

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

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

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</u>								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	337.654	946.196	1.283.850	97,49%	664.102	10.086	674.188	94,28%

El Fondo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no ha registrado garantías por operaciones de venta corta, con instrumentos de capitalización de su cartera.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	<b>AL 31/12/2017 M\$</b>	<b>AL 31/12/2016 M\$</b>
Saldo de inicio al 01 de enero	674.188	521.108
Intereses y reajustes	-	4
Diferencias de cambio	17.797	18.849
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	103.278	(41.487)
Compras	3.359.927	1.483.569
Ventas	(2.947.646)	(1.308.152)
Otros movimientos	76.306	297
Saldo final	1.283.850	674.188

#### 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

	<b>AL 31/12/2017 M\$</b>	<b>AL 31/12/2016 M\$</b>
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 ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### b) Composición de la cartera

Se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento	Al 31 de Diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	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 ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Saldo de inicio	-	-
Interes y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	-	-

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

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 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:

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	20.147	30.695
Otros	-	-
Subtotal	20.147	30.695
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	20.147	30.695

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 ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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:

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Pesos chilenos	20.147	30.695
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	20.147	30.695

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

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 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:

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	428	35.024
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
Otros	-	-
Total	428	35.024

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:

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Pesos chilenos	428	35.024
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	428	35.024

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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:

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Dividendos por cobrar	-	253
Total	-	253

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

	31/12/2017 M\$	31/12/2016 M\$
Comisiones por rescates por pagar	-	-
Total	-	-

#### 12. PARTES RELACIONADAS

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

##### a) Remuneración por administración

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

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisiones por rescates del ejercicio ascendió a M\$ 42.264 (M \$17.311 al 31.12.2016), adeudándose M\$ 3.529 (M\$ 1.746 al 31.12.2016).

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017:

2017	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	A	-	-	-	-	-	-
Accionista de la Sociedad Administradora		-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	30,00%	7.330,9851	33.775,2426	445,4849	40.660,7428	29.883.015
	AC	95,04%	-	95,8773	-	95,8773	103.578
	B	86,39%	44.029,7220	210.994,2476	134.022,5496	121.001,4200	96.560.500
	C	9,84%	23.458,0071	78.474,2558	75.724,9169	26.207,3460	22.341.078
	D	85,29%	162.932,2974	153.110,4636	144.131,5171	171.911,2439	157.606.492
	F	100,00%	262.702,5758	1.258.804,9028	766.840,0886	754.667,3900	649.771.943
	I	0,01%	5,0000	-	-	5,0000	5.535
Personal clave de la Sociedad Administradora	M	100,00%	105,3814	-	-	105,3814	111.851
	A	-	-	3.943,0702	3.943,0702	-	-
	B	-	5.424,5870	-	5.422,6892	1,8978	1.514
	C	2,42%	1.207,6309	5.241,2485	-	6.448,8794	5.497.501
	D	-	1.547,9366	-	1.547,9366	-	-
E	-	32,0350	-	-	32,0350	-	

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016:

2016	serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	A	0,00%	27490,759	-	27490,759	0	0
Accionista de la Sociedad Administradora		-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	0,22%	5.646,6400	14.571,4127	12.887,0676	7.330,9851	4.859.077
	B	1,42%	14.088,6584	47.099,9976	17.158,9340	44.029,7220	31.462.693
	C	0,80%	94.844,4349	46.760,5139	118.146,9417	23.458,0071	17.690.690
	D	5,91%	67.324,0088	187.766,5730	92.158,2844	162.932,2974	131.091.628
	F	9,00%	2.231,9600	337.420,9771	76.950,3613	262.702,5758	199.667.933
	I	0,00%	5,0000	-	-	5,0000	4.753
	M	0,00%	0,0000	105,3814	-	105,3814	96.855
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	-	796,5742	-	796,5742	-	-
	B	0,17%	0,0000	5.424,5870	-	5.424,5870	3.876.293
	C	0,04%	0,0000	1.207,6309	-	1.207,6309	910.726
	D	0,06%	1.547,9366	-	-	1.547,9366	1.245.435
	E	0,00%	0,0000	32,0350	-	32,0350	23.770

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

Durante el ejercicio 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no existió distribución de beneficios a los Partícipes.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Notas a los Estados Financieros

#### 14. RENTABILIDAD DEL FONDO

a) La rentabilidad nominal del fondo y sus series durante el ejercicio 2017 es la siguiente:

	Rentabilidad nominal Mensual											
	SERIE A	SERIE AC	SERIE AC-APV	SERIE B	SERIE C	SERIE D	SERIE E	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE M
Enero	(1,8955)	(1,7218)	-	(1,8360)	(1,7348)	(1,6680)	(1,7468)	(1,7168)	-	-	(1,4307)	(1,5487)
Febrero	0,8360	0,9895	-	0,8913	0,9852	1,0472	0,9740	1,0018	-	-	1,1526	1,1588
Marzo	8,8307	9,0209	-	8,8968	9,0090	9,0831	8,9963	9,0289	-	-	9,2636	9,2225
Abril	(0,0572)	0,1151	-	0,0015	0,1012	0,1671	0,0903	0,1189	-	-	0,3090	0,2895
Mayo	1,7915	1,9793	-	1,8532	1,9582	2,0275	1,9458	1,9769	-	-	2,2526	2,1588
Junio	2,2651	2,4538	-	2,3251	2,4272	2,4946	2,4152	2,4453	-	-	2,6737	2,6273
Julio	2,6754	2,8361	-	2,7376	2,8436	2,9135	2,8316	2,8623	-	0,5696	3,0625	3,0141
Agosto	(0,5468)	(0,3932)	-	(0,4865)	(0,3839)	(0,3162)	(0,3959)	(0,3657)	-	(0,3077)	(0,1601)	(0,2252)
Septiembre	2,0008	2,1502	-	2,0607	2,1625	2,2297	2,1506	2,1806	-	2,2381	2,4416	2,3274
Octubre	(2,4012)	(2,2504)	-	(2,3420)	(2,2413)	(2,1748)	(2,2532)	(2,2234)	-	(2,1665)	(1,9485)	(2,0814)
Noviembre	(1,1129)	(0,9628)	-	(1,0548)	(0,9561)	(0,8910)	(0,9676)	(0,9386)	-	(0,8828)	(0,7097)	(0,7924)
Diciembre	(1,5222)	(1,3488)	-	(1,4624)	(1,3609)	(1,2938)	(1,3728)	(1,3429)	-	(1,2854)	(1,0901)	(1,1751)

Rentabilidad % nominal acumulada anual			
Serie	Ultimo año	Ultimos 2 años	Ultimos 3 años
SERIE A	10,8811	4,2917	(5,3542)
SERIE AC	13,1026	11,1900	-
SERIE AC-APV	-	(1,1426)	-
SERIE B	11,6758	5,7941	(3,3027)
SERIE C	13,0388	8,3959	0,2846
SERIE D	13,9468	10,1467	2,7230
SERIE E	12,8797	8,0941	1,3292
SERIE F	13,2821	8,8638	0,9343
SERIE G	-	-	-
SERIE H	(1,8797)	(0,2654)	(4,0878)
SERIE I	16,4528	15,1446	-
SERIE M	15,4829	-	-

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

## Notas a los Estados Financieros

### 14. RENTABILIDAD REAL DEL FONDO (CONTINUACION)

La rentabilidad real del fondo, para sus series APV, durante el ejercicio 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Mes	Rentabilidad real mensual 2017(%)			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	0,1131	(1,6236)	(1,5568)	0,1131
Febrero	(0,2799)	0,7025	0,7643	(0,2799)
Marzo	(0,3016)	8,6802	8,7541	(0,3016)
Abril	(0,3369)	(0,2360)	(0,1704)	(0,3369)
Mayo	(0,2612)	1,6919	1,7611	(0,2612)
Junio	(0,1279)	2,2962	2,3635	(0,1279)
Julio	0,2548	3,1056	3,1756	0,8258
Agosto	(0,0254)	(0,4092)	(0,3416)	(0,3331)
Septiembre	(0,1977)	1,9606	2,0276	2,0360
Octubre	0,0822	(2,1609)	(2,0944)	(2,0861)
Noviembre	(0,3600)	(1,3127)	(1,2477)	(1,2396)
Diciembre	(0,2501)	(1,6076)	(1,5407)	(1,5323)

Mes	Rentabilidad real mensual 2016(%)			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	(2,1614)	(2,4694)	(2,4031)	(2,3948)
Febrero	(0,0079)	(0,2889)	(0,2255)	(0,2175)
Marzo	6,1934	5,9296	6,0016	6,0106
Abril	0,9672	0,7190	0,7853	0,7935
Mayo	(1,3380)	(1,6438)	(1,5769)	(1,5686)
Junio	(0,9701)	(1,2143)	(1,1494)	(1,1412)
Julio	(0,6577)	(0,8364)	(0,7689)	(0,7605)
Agosto	2,8664	2,5648	2,6345	2,6433
Septiembre	(4,6872)	(4,9366)	(4,8741)	(4,8663)
Octubre	2,2925	2,1635	2,2329	1,0865
Noviembre	(6,3999)	(6,4602)	(6,3987)	(0,1977)
Diciembre	0,6112	0,1396	0,2076	(0,1308)

Rentabilidad real acumulada anual 2017			
Fondo/Serie	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	(1,6798)	(2,7658)	-
Serie C	11,1399	1,8171	(2,6847)
Serie D	12,0327	2,6361	(1,9023)
Serie H	(3,5280)	(2,2055)	(2,7769)

Rentabilidad real acumulada anual 2016			
Fondo/Serie	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	(3,8399)	-	-
Serie C	(6,7237)	(8,9382)	(8,8289)
Serie D	(5,9724)	(8,2057)	(8,0958)
Serie H	(1,1281)	(3,3208)	(4,0020)

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
31/12/2014	24.627,10
31/12/2015	25.629,09
31/12/2016	26.347,98
31/01/2017	26.318,21
28/02/2017	26.392,09
31/03/2017	26.471,94
30/04/2017	26.561,42
31/05/2017	26.630,98

Fecha	UF
30/06/2017	26.665,09
31/07/2017	26.597,33
31/08/2017	26.604,10
30/09/2017	26.656,79
31/10/2017	26.634,90
30/11/2017	26.731,12
31/12/2017	26.798,14

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017, 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>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>ENTIDADES</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b> <b>(1)</b>	<b>% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b> <b>(2)</b>	<b>% sobre total Activo del Fondo</b> <b>(3)</b>	<b>Monto Custodiado (Miles)</b> <b>(4)</b>	<b>% sobre total Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b> <b>(5)</b>	<b>% sobre el total Activo del Fondo</b> <b>(6)</b>
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	337.654	100,0000%	24,6495%	946.196	100,0000%	69,0743%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>337.654</b>	<b>100,0000%</b>	<b>24,6495%</b>	<b>946.196</b>	<b>100,0000%</b>	<b>69,0743%</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 2017 y 2016 no existen excesos de inversión que informar.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Notas a los Estados Financieros

#### 17. GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 7° DEL DL 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	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2017 al 10/01/2018

En enero de 2017, la Sociedad administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la póliza de garantía constituida a favor del fondo, bajo el N° 218100339 por una cobertura de UF 10.000 y con fechas de vigencia entre el 10/01/2018 al 10/01/2019.

#### 18. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al cierre del ejercicio 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no existe garantía por fondos mutuos estructurados garantizados.

#### 19. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al cierre del ejercicio 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no existen saldos por operaciones de compra con compromiso de retroventa.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016.

<b>2017</b>				
<b>SERIE A</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	650,2499	716.308	53	11
Febrero	655,6860	720.639	46	10
Marzo	713,5879	1.118.127	55	10
Abril	713,1797	1.302.090	56	11
Mayo	725,9562	1.352.446	127	16
Junio	742,3998	1.453.403	201	15
Julio	762,2617	2.529.036	683	34
Agosto	758,0936	2.342.216	745	42
Septiembre	773,2617	2.293.098	907	41
Octubre	754,6944	1.883.176	627	31
Noviembre	746,2954	1.567.708	470	26
Diciembre	734,9353	1.369.823	429	26

<b>2016</b>				
<b>Serie A</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	686,1660	524.568	122	13
Febrero	685,4911	461.033	109	15
Marzo	727,6185	460.256	139	18
Abril	734,3759	528.704	152	19
Mayo	723,5239	590.804	164	18
Junio	715,2269	567.853	77	16
Julio	710,5199	535.608	50	16
Agosto	729,4284	954.349	49	14
Septiembre	692,7234	898.585	43	13
Octubre	707,5556	826.825	61	16
Noviembre	662,1074	796.361	64	15
Diciembre	662,8137	761.327	55	11

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE AC</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	938,7246	716.308	-	1
Febrero	948,0131	720.639	-	1
Marzo	1.033,5328	1.118.127	-	1
Abril	1.034,7224	1.302.090	-	1
Mayo	1.055,2027	1.352.446	-	1
Junio	1.081,0955	1.453.403	-	1
Julio	1.111,7566	2.529.036	-	1
Agosto	1.107,3849	2.342.216	-	1
Septiembre	1.131,1960	2.293.098	-	1
Octubre	1.105,7393	1.883.176	-	1
Noviembre	1.095,0928	1.567.708	-	1
Diciembre	1.080,3223	1.369.823	-	1

<b>2016</b>				
<b>Serie AC</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	950,6000	524.568	-	1
Febrero	953,8000	461.033	-	1
Marzo	1.016,6000	460.256	-	1
Abril	1.030,2000	528.704	-	1
Mayo	1.019,8000	590.804	-	1
Junio	1.012,2000	567.853	-	1
Julio	1.009,0000	535.608	-	1
Agosto	1.040,6000	954.349	-	1
Septiembre	992,4000	898.585	-	1
Octubre	1.016,3337	826.825	-	1
Noviembre	952,6028	796.361	-	1
Diciembre	955,1703	761.327	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE AC-APV</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	960,4985	716.308	-	-
Febrero	960,4985	720.639	-	-
Marzo	960,4985	1.118.127	-	-
Abril	960,4985	1.302.090	-	-
Mayo	960,4985	1.352.446	-	-
Junio	960,4985	1.453.403	-	-
Julio	960,4985	2.529.036	-	-
Agosto	960,4985	2.342.216	-	-
Septiembre	960,4985	2.293.098	-	-
Octubre	960,4985	1.883.176	-	-
Noviembre	960,4985	1.567.708	-	-
Diciembre	960,4985	1.369.823	-	-

<b>2016</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	950,6000	524.568	-	1
Febrero	953,8000	461.033	-	1
Marzo	1.016,6000	460.256	-	1
Abril	1.030,2000	528.704	-	1
Mayo	1.019,8000	590.804	-	1
Junio	1.012,2000	567.853	-	1
Julio	1.009,0000	535.608	-	1
Agosto	1.040,6000	954.349	-	1
Septiembre	992,4000	898.585	-	1
Octubre	1.016,5914	826.825	-	1
Noviembre	953,4157	796.361	-	1
Diciembre	960,4985	761.327	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE B</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	701,4590	716.308	191	33
Febrero	707,7108	720.639	189	33
Marzo	770,6742	1.118.127	221	32
Abril	770,6856	1.302.090	231	32
Mayo	784,9683	1.352.446	393	32
Junio	803,2198	1.453.403	391	33
Julio	825,2091	2.529.036	582	33
Agosto	821,1947	2.342.216	618	33
Septiembre	838,1171	2.293.098	510	33
Octubre	818,4888	1.883.176	506	32
Noviembre	809,8550	1.567.708	448	32
Diciembre	798,0113	1.369.823	411	32

<b>2016</b>				
<b>Serie B</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	734,9213	524.568	188	43
Febrero	734,6151	461.033	172	43
Marzo	780,2347	460.256	195	44
Abril	787,9433	528.704	173	43
Mayo	776,7707	590.804	175	43
Junio	768,3138	567.853	186	42
Julio	763,7205	535.608	190	39
Agosto	784,5210	954.349	126	38
Septiembre	745,4810	898.585	135	37
Octubre	761,9048	826.825	140	38
Noviembre	713,3843	796.361	130	38
Diciembre	714,5785	761.327	128	33

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE C</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Partícipes
Enero	741,0601	716.308	495	165
Febrero	748,3609	720.639	450	164
Marzo	815,7810	1.118.127	526	165
Abril	816,6068	1.302.090	546	168
Mayo	832,5979	1.352.446	644	166
Junio	852,8067	1.453.403	657	162
Julio	877,0567	2.529.036	810	172
Agosto	873,6898	2.342.216	774	165
Septiembre	892,5834	2.293.098	736	163
Octubre	872,5781	1.883.176	703	161
Noviembre	864,2350	1.567.708	637	155
Diciembre	852,4739	1.369.823	592	156

<b>2016</b>				
<b>Serie C</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Partícipes
Enero	767,0244	524.568	716	201
Febrero	767,4441	461.033	560	194
Marzo	815,9426	460.256	603	192
Abril	824,8259	528.704	585	187
Mayo	813,9686	590.804	601	186
Junio	805,9100	567.853	559	179
Julio	801,9176	535.608	538	178
Agosto	824,6075	954.349	556	173
Septiembre	784,3543	898.585	565	173
Octubre	802,4609	826.825	548	169
Noviembre	752,1072	796.361	566	170
Diciembre	754,1429	761.327	562	166

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE D</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Partícipes
Enero	791,1570	716.308	466	14
Febrero	799,4418	720.639	415	15
Marzo	872,0562	1.118.127	471	15
Abril	873,5131	1.302.090	499	15
Mayo	891,2240	1.352.446	565	15
Junio	913,4563	1.453.403	538	15
Julio	940,0695	2.529.036	643	19
Agosto	937,0971	2.342.216	814	21
Septiembre	957,9917	2.293.098	807	19
Octubre	937,1570	1.883.176	797	18
Noviembre	928,8070	1.567.708	546	15
Diciembre	916,7899	1.369.823	375	14

<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\$	Nº de Partícipes
Enero	812,3333	524.568	196	19
Febrero	813,2946	461.033	173	18
Marzo	865,2784	460.256	153	17
Abril	875,2742	528.704	142	17
Mayo	864,3400	590.804	191	18
Junio	856,3455	567.853	190	18
Julio	852,6826	535.608	163	18
Agosto	877,4049	954.349	217	17
Septiembre	835,1234	898.585	412	17
Octubre	854,9827	826.825	557	18
Noviembre	801,8605	796.361	519	17
Diciembre	804,5773	761.327	520	15

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE E</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Partícipes
Enero	729,0287	716.308	3	2
Febrero	736,1297	720.639	3	2
Marzo	802,3545	1.118.127	3	2
Abril	803,0791	1.302.090	3	2
Mayo	818,7057	1.352.446	3	2
Junio	838,4794	1.453.403	3	2
Julio	862,2222	2.529.036	11	4
Agosto	858,8088	2.342.216	28	4
Septiembre	877,2784	2.293.098	75	3
Octubre	857,5114	1.883.176	13	2
Noviembre	849,2137	1.567.708	9	2
Diciembre	837,5554	1.369.823	9	2

<b>2016</b>				
<b>Serie E</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Partícipes
Enero	755,6176	524.568	3	2
Febrero	755,9451	461.033	3	2
Marzo	803,6235	460.256	3	2
Abril	812,2850	528.704	3	2
Mayo	801,4959	590.804	3	2
Junio	793,4749	567.853	3	2
Julio	789,4562	535.608	3	2
Agosto	811,6964	954.349	3	2
Septiembre	771,9821	898.585	3	2
Octubre	789,7123	826.825	3	2
Noviembre	740,0738	796.361	3	2
Diciembre	741,9896	761.327	3	2

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE F</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	747,0043	716.308	469	1
Febrero	754,4881	720.639	436	1
Marzo	822,6104	1.118.127	738	1
Abril	823,5886	1.302.090	1.298	1
Mayo	839,8699	1.352.446	1.440	1
Junio	860,4073	1.453.403	1.460	1
Julio	885,0351	2.529.036	2.235	1
Agosto	881,7985	2.342.216	2.255	1
Septiembre	901,0268	2.293.098	2.226	1
Octubre	880,9931	1.883.176	2.060	1
Noviembre	872,7238	1.567.708	1.756	1
Diciembre	861,0044	1.369.823	1.606	1

<b>2016</b>				
<b>Serie F</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	771,5051	524.568	4	1
Febrero	772,0620	461.033	2	1
Marzo	821,0027	460.256	2	1
Abril	830,0906	528.704	17	1
Mayo	819,3139	590.804	33	1
Junio	811,3459	567.853	45	1
Julio	807,4742	535.608	63	1
Agosto	830,4729	954.349	147	1
Septiembre	790,0730	898.585	527	1
Octubre	808,4592	826.825	596	1
Noviembre	757,8631	796.361	514	1
Diciembre	760,0532	761.327	475	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE G</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.000,0000	716.308	-	-
Febrero	1.000,0000	720.639	-	-
Marzo	1.000,0000	1.118.127	-	-
Abril	1.000,0000	1.302.090	-	-
Mayo	1.000,0000	1.352.446	-	-
Junio	1.000,0000	1.453.403	-	-
Julio	1.000,0000	2.529.036	-	-
Agosto	1.000,0000	2.342.216	-	-
Septiembre	1.000,0000	2.293.098	-	-
Octubre	1.000,0000	1.883.176	-	-
Noviembre	1.000,0000	1.567.708	-	-
Diciembre	1.000,0000	1.369.823	-	-

<b>2016</b>				
<b>Serie G</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Participes
Enero	1.000,0000	524.568	-	-
Febrero	1.000,0000	461.033	-	-
Marzo	1.000,0000	460.256	-	-
Abril	1.000,0000	528.704	-	-
Mayo	1.000,0000	590.804	-	-
Junio	1.000,0000	567.853	-	-
Julio	1.000,0000	535.608	-	-
Agosto	1.000,0000	954.349	-	-
Septiembre	1.000,0000	898.585	-	-
Octubre	1.000,0000	826.825	-	-
Noviembre	1.000,0000	796.361	-	-
Diciembre	1.000,0000	761.327	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE H</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	977,4965	716.308	-	-
Febrero	977,4965	720.639	-	-
Marzo	977,4965	1.118.127	-	-
Abril	977,4965	1.302.090	-	-
Mayo	977,4965	1.352.446	-	-
Junio	977,4965	1.453.403	-	-
Julio	983,0643	2.529.036	9	1
Agosto	980,0394	2.342.216	81	2
Septiembre	1.001,9740	2.293.098	110	2
Octubre	980,2660	1.883.176	113	2
Noviembre	971,6118	1.567.708	108	2
Diciembre	959,1224	1.369.823	105	1

<b>2016</b>				
<b>Serie H</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	938,6437	524.568	72	1
Febrero	939,8292	461.033	68	1
Marzo	999,9857	460.256	77	1
Abril	1.011,6209	528.704	76	1
Mayo	999,0682	590.804	201	2
Junio	989,9090	567.853	218	3
Julio	985,7584	535.608	250	3
Agosto	1.014,4252	954.349	255	3
Septiembre	965,6201	898.585	199	1
Octubre	977,4965	826.825	18	-
Noviembre	977,4965	796.361	-	-
Diciembre	977,4965	761.327	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (Continuación)

<b>2017</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 Partícipes
Enero	937,000	716.308	-	1
Febrero	947,800	720.639	-	1
Marzo	1.035,600	1.118.127	-	1
Abril	1.038,800	1.302.090	-	1
Mayo	1.062,200	1.352.446	-	1
Junio	1.090,600	1.453.403	-	1
Julio	1.124,000	2.529.036	-	1
Agosto	1.122,200	2.342.216	-	1
Septiembre	1.149,600	2.293.098	-	1
Octubre	1.127,200	1.883.176	-	1
Noviembre	1.119,200	1.567.708	-	1
Diciembre	1.107,000	1.369.823	-	1

<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 Partícipes
Enero	940,0000	524.568	-	1
Febrero	943,8000	461.033	-	1
Marzo	1.006,6000	460.256	-	1
Abril	1.020,0000	528.704	-	1
Mayo	1.009,0000	590.804	-	1
Junio	1.001,8000	567.853	-	1
Julio	999,2000	535.608	-	1
Agosto	1.030,4000	954.349	-	1
Septiembre	983,0000	898.585	-	1
Octubre	1.007,8000	826.825	-	1
Noviembre	945,8000	796.361	-	1
Diciembre	950,6000	761.327	-	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### 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 2017 y al 31 diciembre de 2016. (continuación)

<b>2017</b>				
<b>SERIE M</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	904,8561	716.308	-	1
Febrero	915,3418	720.639	-	1
Marzo	999,7590	1.118.127	-	1
Abril	1.002,6532	1.302.090	-	1
Mayo	1.024,2984	1.352.446	-	1
Junio	1.051,2102	1.453.403	-	1
Julio	1.082,8951	2.529.036	-	1
Agosto	1.080,4563	2.342.216	-	1
Septiembre	1.105,6031	2.293.098	-	1
Octubre	1.082,5914	1.883.176	-	1
Noviembre	1.074,0131	1.567.708	-	1
Diciembre	1.061,3922	1.369.823	-	1

<b>2016</b>				
<b>Serie M</b>				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo en M\$	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	N° de Partícipes
Enero	-	524.568	-	
Febrero	-	461.033	-	
Marzo	-	460.256	-	
Abril	-	528.704	-	
Mayo	-	590.804	-	
Junio	-	567.853	-	
Julio	-	535.608	-	
Agosto	997,6000	954.349	-	1
Septiembre	951,8000	898.585	-	1
Octubre	975,4188	826.825	-	1
Noviembre	915,0856	796.361	-	1
Diciembre	919,0901	761.327	-	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. CUOTAS EN CIRCULACION

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación, por Serie (\*) fueron:

2017	SERIE A	SERIE AC	SERIE AC-APV	SERIE B	SERIE C	SERIE D
Saldo al 1 de enero 2017	18.405,7817	100,8773	-	69.860,3249	261.664,0770	316.461,1677
Cuotas suscritas	729.441,1125	-	-	214.283,3796	237.850,5559	272.006,2983
Cuotas rescatadas	(612.326,9573)	-	-	(144.077,6217)	(233.051,4076)	(386.913,1383)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2017	135.519,9369	100,8773	-	140.066,0828	266.463,2253	201.554,3277

2017	SERIE E	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE M	Total
Saldo al 1 de enero 2017	1.581,5976	262.702,5758	-	(0,0000)	5,0000	105,3814	930.886,7834
Cuotas suscritas	35.151,9772	1.313.006,3857	-	64.674,0981	-	-	2.866.413,8073
Cuotas rescatadas	(32.708,2182)	(821.041,5884)	-	(22.715,9207)	-	-	(2.252.834,8522)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2017	4.025,3566	754.667,3731	-	41.958,1774	5,0000	105,3814	1.544.465,7385

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

Notas a los Estados Financieros

**21. CUOTAS EN CIRCULACION (CONTINUACION)**

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación, por Serie (\*) fueron:

<b>2016</b>	<b>Serie A</b>	<b>Serie AC</b>	<b>Serie AC-APV</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie C</b>	<b>Serie D</b>
Saldo al 1 de enero 2016	45.273,5116	5,0000	5,0000	73.332,1245	378.221,3437	131.588,0344
Cuotas suscritas	92.878,9381	95,8773	95,8773	56.352,5063	154.522,1676	342.545,8491
Cuotas rescatadas	(119.746,6680)	-	(100,8773)	(59.824,3059)	(271.079,4343)	(157.672,7158)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	18.405,7817	100,8773	-	69.860,3249	261.664,0770	316.461,1677

<b>2016</b>	<b>Serie E</b>	<b>Serie F</b>	<b>Serie G</b>	<b>Serie H</b>	<b>Serie I</b>	<b>Serie M</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero 2016	1.549,5626	2.231,9600	-	43.796,5101	5,0000	-	676.008,0469
Cuotas suscritas	32,0350	337.420,9771	-	98.082,3878	-	105,3814	1.082.131,9970
Cuotas rescatadas	-	(76.950,3613)	-	(141.878,8979)	-	-	(827.253,2605)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	1.581,5976	262.702,5758	-	(0,0000)	5,0000	105,3814	930.886,7834

# **FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO**

## Notas a los Estados Financieros

### **22. SANCIONES**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 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**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera del fondo.