

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

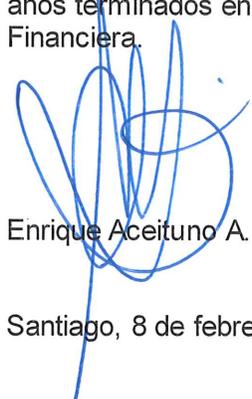
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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, 8 de febrero de 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	2
Estados de Cambios en los Activos Netos	3
Estados de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

31 de diciembre de 2018 y 2017

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, y el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	186.834	980.645
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	11.465.902	20.667.366
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	2.152.269	687.843
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	-	152.428
Otras cuentas por cobrar	(11)	241	-
Otros activos		-	-
Total activos		13.805.246	22.488.282
PASIVOS	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	1.263.788	796.496
Rescates por pagar		75.318	211.365
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	29.022	38.478
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total, pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.368.128	1.046.339
Activo neto atribuible a los partícipes		12.437.118	21.441.943

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, y el 01 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	De 01-01-2018 Al 31-12-2018 M\$	De 01-01-2017 Al 31-12-2017 M\$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>			
Intereses y reajustes		180	1.306
Ingresos por dividendos		200.023	201.090
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(2.130.919)	4.038.531
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(76.686)	(158.122)
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		(2.007.402)	4.082.805
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	(13)	(495.079)	(401.273)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(39.462)	(18.349)
Total, gastos de operación		(534.541)	(419.622)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		(2.541.943)	3.663.183
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		(2.541.943)	3.663.183
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(2.541.943)	3.663.183
Distribución de beneficios		(234.949)	(122.717,00)
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(2.776.892)	3.540.466

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018,
y el 01 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018		1.671.337	309.296	1.446.825	2.638.044	4.656.163	3.338.050	1.018.178	5.973.791	390.115	7	137	21.441.943
Aportes de cuotas		1.025.970	6.038	4.392	1.324.791	1.441.269	6.257.703	1.498.771	10.402.537	835.734	106.927	3	22.904.135
Rescate de cuotas		(1.698.949)	(-313.239)	(-1.494.519)	(1.769.786)	(1.838.624)	(6.814.185)	(1.201.940)	(13.079.989)	(833.070)	(87.767)	-	(29.132.068)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(672.979)	(307.201)	(1.490.127)	(444.995)	(397.355)	(556.482)	296.831	(2.677.452)	2.664	19.160	3	(6.227.933)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(180.679)	5.902	44.478	(332.743)	(481.086)	(537.906)	(131.606)	(862.621)	(61.849)	(3.822)	(11)	(2.541.943)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(34.138)	(355)	-	(63.012)	-	-	(27.226)	(109.978)	-	(237)	(3)	(234.949)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(214.817)	5.547	44.478	(395.755)	(481.086)	(537.906)	(158.832)	(972.599)	(61.849)	(4.059)	(14)	(2.776.892)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		783.541	7.642	1.176	1.797.294	3.777.722	2.243.662	1.156.177	2.323.740	330.930	15.108	126	12.437.118
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	22	682.093,5955	6.702,3452	940,7690	1.469.077,7996	2.339.060,3196	2.472.311,0423	886.063,1109	2.241.918,7874	325.911,9083	12.712,5758	108,5767	10.436.900,8303

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2017		369.375	91.793	1.866.838	1.231.426	3.263.236	1.127.110	66.415	248.237	28.321	5	100	8.292.856
Aportes de cuotas		3.011.179	1.018.306	2.750.515	2.470.347	1.737.798	7.174.745	1.411.160	17.838.073	326.749	-	2.008	37.740.880
Rescate de cuotas		(1.797.654)	(-879.900)	(-3.769.440)	(1.446.187)	(1.438.525)	(5.635.134)	(508.211)	(12.639.044)	(15.975)	-	(2.189)	(28.132.259)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.213.525	138.406	(1.018.925)	1.024.160	299.273	1.539.611	902.949	5.199.029	310.774	-	(181)	9.608.621
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		103.347	86.070	598.912	429.426	1.093.654	671.329	53.278	575.922	51.020	2	223	3.663.183
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(14.910)	(6.973)	-	(46.968)	-	-	(4.464)	(49.397)	-	-	(5)	(122.717)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		88.437	79.097	598.912	382.458	1.093.654	671.329	48.814	526.525	51.020	2	218	3.540.466
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017		1.671.337	309.296	1.446.825	2.638.044	4.656.163	3.338.050	1.018.178	5.973.791	390.115	7	137	21.441.943
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017	22	1.262.263,8834	239.730,6616	1.054.897,2335	1.881.899,8635	2.603.920,5437	3.348.892,1884	688.341,8697	5.102.385,4751	350.360,4942	5,3116	105,9889	16.532.803,5136

*Serie SURA sin movimientos durante el ejercicio 2018.

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018,
y el 01 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	De 01-01-2018 Al 31-12-2018 M\$	De 01-01-2017 Al 31-12-2017 M\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
Compra de activos financieros		(48.470.317)	(53.263.835)
Venta / cobro de activos financieros		54.344.998	43.999.496
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		200.023	242.849
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(504.535)	(454.437)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	(16.340)
Flujo neto originado por actividades de la operación		5.570.169	(9.492.267)
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Colocación de cuotas en circulación		22.904.135	37.618.163
Rescate de cuotas en circulación		(29.268.115)	(27.857.451)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(6.363.980)	9.760.712
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(793.811)	268.445
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		980.645	712.200
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	186.834	980.645

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Chile, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional y Derivados y está domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago.

El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex SVS, y por el Reglamento Interno del Fondo.

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

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

Con fecha *16 de diciembre de 2008*, mediante Resolución Exenta N° 700 la 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	12/02/2018
Reglamento interno	04/07/2017
Reglamento interno	28/07/2016

Lo cambios en el reglamento interno durante el año 2018 fueron los siguientes:

En el título B, “Política de inversión y Diversificación”, numeral 3 características y diversificación de la Inversiones, 3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial, Límite máximo de inversión por emisor, se modificó del 10% al 20%.

En el título F. “Series, Remuneración, Comisiones y Gastos”, numeral 4 parte final, se incorporó el siguiente texto quedando así: El porcentaje de comisión será calculado sobre el monto de la inversión inicial, respecto de las cuotas que se están rescatando. Para tal efecto, la permanencia corresponderá al número de días transcurridos entre la fecha de inversión y la fecha de rescate, considerando que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión el 08 de febrero de 2019 por la Administración.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

2.1 Bases de preparación

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

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

Período cubierto

La fecha del estado de Situación Financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

Los estados complementarios, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultados Integrales con sus respectivas clases, cubren los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

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.

Los tipos de cambio utilizados a la fecha de estos estados financieros son los siguientes:

Fecha	Valor USD
31/12/2018	694,77
31/12/2017	614,75

- 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".

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

- Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".
- Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado".

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b. Transacciones y saldos (continuación)

- 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.

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

2.3.1.1 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.

La compañía no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del presente periodo.

2.3.1.2 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.

La compañía no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del presente periodo.

2.3.1.3 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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1.3 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

2.3.1.4 Activos y pasivos financieros

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

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Fondo no 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 exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras.

El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

2.4 Estimación del valor razonable

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, por ejemplo, derivados extrabursátiles, se determina utilizando técnicas de valorización. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Estimación del valor razonable (continuación)

de situación financiera. Las técnicas de valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes, comparables, recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 30 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

Al cierre del ejercicio el Fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo no presenta saldos por este concepto al cierre de los estados financieros. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

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

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

2.8 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.9 Cuotas en circulación

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Cuotas en circulación (continuación)

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

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	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 (participes)	Todo tipo	Todo tipo de cliente que suscriba sus inversiones en virtud de un contrato de adm. cuyo adm sea CB SURA	Todo tipo de cliente que suscriba sus inversiones en virtud de un contrato con C.B. SURA y con objetivo de APV.	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Todo tipo de 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	Serie destinada para invertir en cuotas de otros fondos.
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.	No destinada para constituir un plan APV.	Serie destinada para invertir en cuotas de otros fondos
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000	Sin mínimo	Sin mínimo	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000 en calidad de APV y APVC	Aportes por montos iguales o superiores a \$50.000.000	Aportes por montos iguales o superiores a \$50.000.000	Saldo consolidado 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 \$5.000.000.000	Sin mínimo
Porcentaje de remuneración (3)	4,308% anual. IVA incluido	2,77% anual. IVA incluido	2,328 % anual exenta de IVA	3,713 % anual. IVA incluido	2,70 % anual exenta de IVA	1,94% anual exenta de IVA	2,642 % anual. IVA incluido	2,285% anual IVA incluido	1,740% anual Exenta de IVA	2,0 % anual. IVA incluido	1,60 % anual. IVA incluido	0,00% anual IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1-30 días 1,1785% Iva Incluido.	Sin comisión	Sin comisión	1-180 días 2,38% 181-360 días 1,19% Iva Incluido	Sin comisión	Sin comisión	1-60 días 1,19 % Iva Incluido.	1-60 días 1,19 % Iva Incluido.	Sin comisión	1-60 días 1,19 % Iva Incluido.	1-180 días 0,50% Iva Incluido.	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 SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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.

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.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, las normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado de forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
MARCO CONCEPTUAL	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

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.

IFRS 17, “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

IFRIC Interpretación 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.

MARCO CONCEPTUAL

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

MARCO CONCEPTUAL (CONTINUACIÓN)

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

La Sociedad está en proceso de evaluación del impacto generado por las mencionadas normas, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

Mejoras y Modificaciones del período:

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1 e IAS 8	Definición material	1 de enero de 2020
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficio a los empleados	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en Asociadas	1 de enero de 2019
IFRS 03	Combinaciones de negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 03	Combinaciones de negocios - definición de negocio	1 de enero de 2020
IFRS 09	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

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 accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

MARCO CONCEPTUAL (CONTINUACIÓN)

IAS 12 “Impuestos a las ganancias” (continuación)

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 dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

IAS 19 “Beneficios a los empleados”

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

IAS 23 “Costos sobre 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 completas. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

MARCO CONCEPTUAL (CONTINUACIÓN)

IAS 28 “Inversiones en Asociadas”

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

IFRS 3 “Combinaciones de negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta”

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

IFRS 3 “Combinaciones de negocios – Definición de un negocio”

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

MARCO CONCEPTUAL (CONTINUACIÓN)

IFRS 9 “Instrumentos financieros”

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

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2018 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 enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad está en proceso de evaluación de las mencionadas mejoras o modificaciones, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSIÓN 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-S.V.S), 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 y www.cmfchile.cl.

5.1 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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.

Los instrumentos que mantendrá el Fondo serán emitidos en Pesos Chilenos. Asimismo, el Fondo podrá mantener esta moneda.

5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir los requisitos establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex SVS, o aquella que la modifique o reemplace.

5.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

5.6 Otras consideraciones

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

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.6 Otras consideraciones (continuación)

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

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

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

5.7 Características y diversificación de las inversiones

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.7 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

5.7.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor:	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo establecido en el artículo 62, letra a) y letra b) de la ley.	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045:	10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas:	25% del activo del Fondo.

5.7.3 Excesos de inversión

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

5.8 Operaciones que realizará el Fondo

5.8.1 Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley 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, forwards y swaps.
- 4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el numeral 4.1.2 del Reglamento Interno serán acciones 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 No. 376 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex SVS.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.8.1 Contratos derivados (continuación)

Límites Generales:

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

Limites Específicos:

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

5.8.2 Venta corta y préstamo de valores

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

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

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados y actuar como vendedor en corto de acciones. 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.

5.8.3 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 Normativa 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 con 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,

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.8.3 Adquisición de instrumentos con retroventa (continuación)

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.

Las operaciones sobre acciones en las que el Fondo esté autorizado a invertir deberán realizarse en una bolsa de valores según lo establecido en la Normativa vigente.

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

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

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

6.1.1 Riesgos de mercado

- a) Riesgo de precios

La exposición a este tipo de riesgo viene dada por la naturaleza de los activos financieros que componen este fondo, los que en al menos un 90% del total de activos está compuesto por instrumentos de capitalización de emisores extranjeros.

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

a) Riesgo de precios (continuación)

TOP 10 Emisor	% de los activos 31/12/2018
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A.	10.38%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	8.64%
ENEL AMÉRICAS S.A.	8.12%
BANCO SANTANDER	7.36%
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	5.87%
EMPRESAS CMPC S.A.	5.77%
E.CL S.A.	5.18%
FALABELLA S.A.C.I.	4.71%
EMPRESAS COPEC S. A.	4.26%
ENEL CHILE S.A.	3.99%

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

SECTOR	% de los activos 31/12/2018
FINANCIERO	21.58%
GENERACIÓN	18.33%
RETAIL	12.45%
REC. NATURALES	11.86%
FORESTAL	10.04%
TRANSPORTE	8.95%
INDUSTRIAL	5.20%
BEBIDAS	3.92%
HOLDING	2.48%
CONSTRUCCIÓN	2.33%
SALUD	1.03%
TELCO	0.35%
ALIMENTOS	0.13%

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

% Total Activo 31/12/2018	
Presencia bursátil de las acciones del fondo	98.64%

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

a) Riesgo de precios (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, el Beta y el Tracking Error del Fondo alcanzaban a:

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2018	31/12/2017
0.98	1.09

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

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

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio MCLP	
31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
2.56%	2.86%	318,527,037	613,239,593

b) Riesgo cambiario

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

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

c) Riesgo de tipo de interés

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

De acuerdo con la naturaleza de este fondo (inversión en renta variable), no presenta exposición a riesgo de tipo de interés, puesto que no tiene posiciones en activos de renta fija.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgo de Crédito (continuación)

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

6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, en su Política de Inversiones se establece un porcentaje mínimo de Activos del Fondo que deben mantenerse en instrumentos de fácil liquidación (tales como dinero en cuenta corriente, instrumentos con vencimiento próximo e instrumentos emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, entre otros) y esto se compara con un límite establecido en base al mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del fondo y los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

Liquidez	
31-12-2018	31-12-2017
69,90%	26,90%

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:

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Ésta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios (de las series agrupadas) negativos del último año más una desviación estándar (suscripciones – rescates) respecto al total de activos.
-
- Activos líquidos en cartera: El porcentaje de instrumentos respecto al total de activos que se consideran con una liquidez adecuada para hacer frente a variaciones de capital se establecen por procedimiento interno, considerando la naturaleza de cada uno de ellos (emisor, plazo al vencimiento, transacciones de mercado, entre otros).
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

31/12/2018		31/12/2017	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	13,805	Total Activos Año Anterior	22,488
Promedio Rescates Netos Año Actual	117	Promedio Rescates Netos Año Anterior	255
Desv. Est. Rescates Netos Actual	705	Desv. Est. Rescates Netos Año Ant	1,077
%Liquido_Requerido Año Actual	6.5%	%Liquido_Requerido Año Ant	5.9%
Liquidez Año Actual	60.9%	Liquidez Año Ant	26.9%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 1 enero 2018 y 31 diciembre 2018.

Se cumplió con los requerimientos de capital.

6.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

Métrica	IPSA Index	MILAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0.993	0.2375	0.1592	0.282	0.3272	0.2142
Impacto Retorno Semanal	4.96%	1.19%	0.80%	1.41%	1.64%	1.07%

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.4 Análisis de Sensibilidad (continuación)

Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo

Activos al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
	13.618.171	-	-	13.618.171
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones				
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	13.618.171	-	-	13.618.171
Total Activos				
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y efectivo equivalente</u>	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Banco de Chile	186.834	980.645
Banco BBH Dólar	-	-
Total	186.834	980.645
<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
- Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	186.834	980.645
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	186.834	980.645

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

ACTIVOS	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u>		
Instrumentos de capitalización	13.618.171	21.355.209
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13.618.171	21.355.209
<u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13.618.171	21.355.209

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACION)

b) Composición de la cartera

	31 de diciembre de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	13.618.171	-	13.618.171	109,50%	21.355.209	-	21.355.209	99,60%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	13.618.171	-	13.618.171	109,50%	21.355.209	-	21.355.209	99,60%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonosemitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonosemitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.618.171	-	13.618.171	109,50%	21.355.209	-	21.355.209	99,60%

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

El Fondo ha registrado garantías por operaciones de venta corta, con instrumentos de capitalización de su cartera, por M\$ 2.152.269 al 31 de diciembre de 2018 (M\$ 687.843 al 31 de diciembre de 2017).

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

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

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo de inicio	21.355.209	7.547.714
Intereses y reajustes	180	1.670
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(2.103.851)	4.019.726
Compras	48.176.075	53.770.083
Ventas	(53.809.442)	(43.983.984)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	13.618.171	21.355.209

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos por Activos financieros a costo amortizado.

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos por Activos financieros a costo amortizado.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos por Activos financieros a costo amortizado.

d) No existe movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	152.428
Subtotal	-	152.428
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	-	152.428

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS (CONTINUACIÓN)

a) Cuentas por cobrar (continuación):

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 libro y el valor razonable de los Cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo.

El valor libro de las Cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Pesos chilenos	-	152.428
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	-	152.428

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

b) Cuentas por pagar

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	-
Comisiones y derechos de bolsa	15.556	310.577
Primas por pagar ventas cortas	20.345	1.819
Obligaciones por pagar ventas cortas	1.227.887	484.100
Total	1.263.788	796.496

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

El valor libro de las Cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Pesos chilenos	1.263.788	796.496
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	1.263.788	796.496

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

a) Otras cuentas por cobrar:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Dividendos por cobrar	-	-
Cupones por cobrar	241	-
Valores por cobrar	-	-
Total	241	-

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Fondo no presenta saldos de Otros documentos y cuentas por pagar.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Fondo no presenta saldos por Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS

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

a) Remuneración por administración

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

El total de remuneraciones por administración, recuperaciones de gastos y comisiones por rescates del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, ascendieron a M\$ 495.079 y a M\$ 401.273, respectivamente. Los cuales, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 29.022 y M\$ 38.478 al 31 de diciembre de 2017.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

2018	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
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	29,73%	213.136,9665	46.777,7192	57.100,5738	202.814,1119	232.978.817
	AC	1,46%	97,5967	-	-	97,5967	111.276
	B	85,64%	1.699.174,1436	808.216,0224	1.249.305,1789	1.258.084,9871	1.539.161.554
	C (APV-APVC)	44,27%	1.144.780,2195	200.228,5962	309.484,6257	1.035.524,1900	1.672.433.388
	D (APV-APVC)	58,33%	2.262.435,4470	5.267.955,5697	6.088.341,2296	1.442.049,7871	1.308.683.687
	F	90,80%	5.092.966,4247	8.387.775,9119	11.445.102,0266	2.035.640,3100	2.109.933.039
	I	0,19%	5,3091	18,7740	-	24,0831	28.621
	M	98,62%	104,5234	2,5539	-	107,0773	124.056

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
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	16,89%	207.818,5494	68.850,0842	63.531,6671	213.136,9665	282.210.203
	AC	0,04%	-	97,5967	-	97,5967	125.917
	B	90,29%	904.124,7183	1.780.491,4214	985.441,9961	1.699.174,1436	2.381.899.596
	C (APV-APVC)	43,96%	1.035.194,1113	386.506,6286	276.920,5204	1.144.780,2195	2.047.022.379
	D (APV-APVC)	67,56%	1.094.664,8158	6.856.127,9105	5.688.357,2793	2.262.435,4470	2.255.111.038
	F	99,82%	274.784,6748	15.612.723,9887	10.794.542,2388	5.092.966,4247	5.962.763.093
	I	99,96%	5,1778	0,1313	-	5,3091	7.051
	M	98,62%	102,0020	2,5214	-	104,5234	135.147
Vinculados	A	0,17%	15,1723	8.955,2390	6.769,9486	2.200,4627	2.913.587
	AC	-	-	-	-	-	-
	AC-APV	0,34%	41.840,2745	52.471,9339	90.703,6593	3.608,5491	4.949.240
	B	0,05%	4.771,5313	-	3.899,2077	872,3236	1.222.822
	C (APV-APVC)	0,05%	343,9455	3.673,6649	2.743,4758	1.274,1346	2.278.326
	D (APV-APVC)	0,16%	113,9225	5.409,7366	-	5.523,6591	5.505.777
E	-	0,0173	-	-	0,0173	-	-

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 14 - DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Fondo no distribuyó beneficios a los partícipes:

Fecha de Distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución (1)	Origen de la Distribución
25.01.2018	2.189	ILC	Aumento números de cuota
26.01.2018	6.801	ENELAM	Aumento números de cuota
26.01.2018	1.261	ENELCHILE	Aumento números de cuota
26.01.2018	3.359	ENELGXCH	Aumento números de cuota
22.03.2018	517	CHILE	Aumento números de cuota
22.03.2018	4.208	SM-CHILE B	Aumento números de cuota
27.03.2018	7.994	BCI	Aumento números de cuota
27.03.2018	549	ITAUCORP	Aumento números de cuota
23.04.2018	6.136	SECURITY	Aumento números de cuota
25.04.2018	20.439	BSANTANDER	Aumento números de cuota
26.04.2018	1.931	CAP	Aumento números de cuota
26.04.2018	1.583	CCU	Aumento números de cuota
27.04.2018	2.133	multifoods	Aumento números de cuota
03.05.2018	861	INDISA	Aumento números de cuota
04.05.2018	1.010	SALFACORP	Aumento números de cuota
04.05.2018	1.307	SK	Aumento números de cuota
07.05.2018	4.368	SMSAAM	Aumento números de cuota
08.05.2018	7.694	FALABELLA	Aumento números de cuota
08.05.2018	6.833	SONDA	Aumento números de cuota
09.05.2018	2.862	CMPC	Aumento números de cuota
10.05.2018	8.431	COPEC	Aumento números de cuota
10.05.2018	2.478	HITES	Aumento números de cuota
10.05.2018	15.013	SQM-B	Aumento números de cuota
11.05.2018	1.961	ANTARCHILE	Aumento números de cuota
14.05.2018	4.519	CENCOSUD	Aumento números de cuota
14.05.2018	668	ENAEX	Aumento números de cuota
17.05.2018	4.860	LTM	Aumento números de cuota
17.05.2018	2.326	TRICOT	Aumento números de cuota
18.05.2018	6.642	ENELCHILE	Aumento números de cuota
22.05.2018	4.151	ECL	Aumento números de cuota
24.05.2018	5.064	ILC	Aumento números de cuota
25.05.2018	32.709	ENELAM	Aumento números de cuota
25.05.2018	7	HF	Aumento números de cuota
Sub-Total	172.864		

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Fondo no distribuyó beneficios a los partícipes: (continuación)

Fecha de Distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución (1)	Origen de la Distribución
25.05.2018	7.990	PAZ	Aumento números de cuota
29.05.2018	196	ENAEX	Aumento números de cuota
14.06.2018	2.320	HITES	Aumento números de cuota
15.06.2018	394	SQM-A	Aumento números de cuota
15.06.2018	12.287	SQM-B	Aumento números de cuota
19.06.2018	425	SK	Aumento números de cuota
09.08.2018	325	BESALCO	Aumento números de cuota
30.08.2018	1.411	ANDINA-B	Aumento números de cuota
30.08.2018	695	ENAEX	Aumento números de cuota
05.09.2018	82	SONDA	Aumento números de cuota
12.09.2018	7.556	SQM-B	Aumento números de cuota
21.09.2018	617	SK	Aumento números de cuota
24.09.2018	907	TRICOT	Aumento números de cuota
27.09.2018	1.781	CMPC	Aumento números de cuota
04.10.2018	459	HITES	Aumento números de cuota
18.10.2018	838	ILC	Aumento números de cuota
25.10.2018	1.049	ANDINA-B	Aumento números de cuota
25.10.2018	1.282	ECL	Aumento números de cuota
25.10.2018	2.008	SECURITY	Aumento números de cuota
23.11.2018	8	HF	Aumento números de cuota
29.11.2018	5.725	AESGENER	Aumento números de cuota
29.11.2018	1.040	ENAEX	Aumento números de cuota
12.12.2018	4.641	SQM-B	Aumento números de cuota
13.12.2018	6.044	COPEC	Aumento números de cuota
14.12.2018	551	SK	Aumento números de cuota
19.12.2018	1.217	CAP	Aumento números de cuota
21.12.2018	233	TRICOT	Aumento números de cuota
Sub-Total	62.081		
Total	234.945		

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

a) La rentabilidad nominal del Fondo durante los períodos siguientes:

31-12-2018											
Mensual	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Enero	5,9275	6,0937	6,2353	5,9810	6,1559	6,2281	6,0776	6,1098	6,2425	6,2953	6,2226
Febrero	(4,8206)	(4,6858)	(4,6388)	(4,7772)	(4,7032)	(4,6447)	(4,6989)	(4,6728)	(4,6329)	(4,5309)	(4,5756)
Marzo	(2,7389)	(2,5862)	(2,4112)	(2,6898)	(2,4841)	(2,4178)	(2,6010)	(2,5715)	(2,4045)	(2,3342)	(2,4659)
Abril	3,0294	3,1863	3,5905	3,0800	3,5157	3,5838	3,1711	3,2014	3,5975	3,4208	3,3046
Mayo	(5,6747)	(5,5249)	(4,3444)	(5,6263)	(4,4160)	(4,3510)	(5,5395)	(5,5104)	(4,3380)	(5,3895)	(5,4140)
Junio	(4,1839)	(4,0383)	(3,8662)	(4,1370)	(3,9359)	(3,8727)	(4,0525)	(4,0242)	(3,8601)	(4,0017)	(3,9311)
Julio	0,5230	0,6806	0,7363	0,5738	0,6604	0,7288	0,6654	0,6959	0,7425	0,7203	0,7965
Agosto	(2,0835)	(1,9299)	(1,8386)	(2,0340)	(1,9117)	(1,8450)	(1,9448)	(1,9150)	(1,8317)	(1,8913)	(1,8200)
Septiembre	1,3604	1,5143	1,7405	1,4101	1,6666	1,7334	1,4995	1,5293	1,7468	1,5531	1,6264
Octubre	(3,7156)	(3,5646)	(3,4139)	(3,6669)	(3,4862)	(3,4206)	(3,5792)	(3,5499)	(3,4075)	(3,5265)	(3,4534)
Noviembre	(0,2491)	(0,0976)	0,0683	(0,2002)	(0,0032)	0,0626	(0,1122)	(0,0829)	0,0757	(0,0595)	0,0138
Diciembre	(0,9099)	(0,7542)	(0,4976)	(0,8597)	(0,5723)	(0,5047)	(0,7692)	(0,7391)	(0,4912)	(0,7150)	(0,6412)

31-12-2018												
Anual	Anual	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Último año	1.324,0791	(13,2537)	(11,6277)	(8,8803)	(12,7252)	(9,6791)	(8,9536)	(11,7854)	(11,4699)	(8,8078)	(10,5110)	(10,3962)
Últimos dos años	1.041,9292	10,2587	14,39	21,7872	11,57	19,6618	21,5920	13,9862	14,80	21,9817	19,0471	17,6874
Últimos tres años	1.047,6349	9,6577	17,8095	29,5868	11,6268	25,1919	28,2359	15,2753	16,5135	28,8551	23,7978	-

*Serie SURA sin movimientos durante el ejercicio 2018

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) La rentabilidad real del Fondo para sus series APV, durante los períodos siguientes:

31-12-2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	6,1291	6,0498	6,1219	6,1364
Febrero	(4,9886)	(5,0527)	(4,9944)	(4,9828)
Marzo	(2,5675)	(2,6403)	(2,5741)	(2,5608)
Abril	3,4457	3,3711	3,4391	3,4527
Mayo	(4,6047)	(4,6761)	(4,6113)	(4,5983)
Junio	(4,1509)	(4,2205)	(4,1575)	(4,1449)
Julio	0,5744	0,4987	0,5670	0,5807
Agosto	(2,1447)	(2,2175)	(2,1511)	(2,1378)
Septiembre	1,4806	1,4069	1,4736	1,4869
Octubre	(3,6768)	(3,7489)	(3,6834)	(3,6703)
Noviembre	(0,2977)	(0,3689)	(0,3034)	(0,2903)
Diciembre	(0,6167)	(0,6913)	(0,6238)	(0,6103)

31-12-2017				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	0,5552	0,4801	0,5484	0,5621
Febrero	3,3960	3,3262	3,3896	3,4023
Marzo	9,3460	9,2643	9,3386	9,3535
Abril	(0,4560)	(0,5280)	(0,4625)	(0,4495)
Mayo	0,3857	0,3107	0,3789	0,3926
Junio	(2,3094)	(2,3800)	(2,3158)	(2,3030)
Julio	7,9361	7,8555	7,9288	7,9435
Agosto	2,5250	2,4484	2,5180	2,5319
Septiembre	4,0755	4,0002	4,0686	4,0823
Octubre	3,9352	3,8576	3,9282	3,9423
Noviembre	(11,8104)	(11,8742)	(11,8162)	(11,8046)
Diciembre	12,1646	12,0808	12,1570	12,1723

31-12-2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(11,4178)	(12,1944)	(11,4891)	(11,3473)
Últimos dos años	7,8920	6,9464	7,8055	7,9781
Últimos tres años	6,4081	5,1913	6,0370	6,2074

31-12-2017				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	31,4112	30,2598	31,3061	31,5163
Últimos dos años	16,6242	15,1353	16,0614	16,2482
Últimos tres años	0,0000	6,6077	7,4648	6,8656

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) La rentabilidad real del Fondo para sus series APV, durante los períodos siguientes (continuación):

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

Fecha	UF	Fecha	UF	Fecha	UF
31-01-2018	26.824,94	30-06-2018	27.158,77	30-11-2018	27.532,80
28-02-2018	26.923,70	31-07-2018	27.202,48	31-12-2018	27.565,79
31-03-2018	26.966,89	31-08-2018	27.287,57	Último año	26.798,14
c30-04-2018	27.004,63	30-09-2018	27.357,45	Últimos dos años	26.347,98
31-05-2018	27.078,32	31-10-2018	27.432,10	Últimos tres años	25.629,09

NOTA 16 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Información de la custodia de valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversiones al cierre del ejercicio 2018, 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, siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	13.618.169	100,00%	98,64%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Custodia interna	-	-	-	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	13.618.169	100,00%	98,64%	-	-	-

NOTA 17 - EXCESO DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Fondo no presenta saldos Excesos de inversión que informar.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 18 - GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 7° DEL D.L. N° 1.328 - ARTICULO 226 LEY N° 18.045)

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza seguro de garantía N° 218100331	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10-01-2018 al 10-01-2019

Con fecha 10 de enero de 2019, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. la póliza de garantía constituida a favor del Fondo, N°219100442 por una cobertura de UF 114.773 y con vigencia desde el 10 de enero de 2019 al 10 de enero de 2020.

NOTA 19 - GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Fondo no existen Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

NOTA 20 - OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Fondo no existen Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.402,5003	29.676.859	6.687	1.208
Febrero	1.334,8908	29.443.991	6.251	1.211
Marzo	1.298,3742	21.564.340	6.598	1.198
Abril	1.337,5796	20.526.637	6.043	1.192
Mayo	1.262,5379	26.532.666	5.711	1.193
Junio	1.209,7805	24.365.810	4.667	1.184
Julio	1.216,1080	17.179.345	4.032	1.175
Agosto	1.190,7798	14.951.124	3.809	1.165
Septiembre	1.206,9514	14.929.313	3.548	1.166
Octubre	1.162,1491	13.827.539	3.154	1.163
Noviembre	1.159,2575	13.830.317	2.822	1.161
Diciembre	1.148,7308	13.805.247	2.883	1.159

2017				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.041,5240	8.932.172	1.360	938
Febrero	1.077,8574	9.192.395	1.216	935
Marzo	1.176,4850	11.462.132	1.438	935
Abril	1.168,8756	12.834.967	1.620	949
Mayo	1.159,9402	14.339.982	1.774	961
Junio	1.131,1443	14.872.158	1.671	959
Julio	1.215,2400	17.674.132	2.055	999
Agosto	1.243,5550	21.149.907	3.407	1.043
Septiembre	1.292,5178	31.995.421	3.642	1.084
Octubre	1.338,6974	25.892.901	6.846	1.151
Noviembre	1.181,7287	16.896.130	6.106	1.146
Diciembre	1.324,0791	22.488.282	4.761	1.167

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.368,7360	29.676.859	372	77
Febrero	1.304,5991	29.443.991	168	77
Marzo	1.270,9010	21.564.340	177	77
Abril	1.311,2646	20.526.637	59	77
Mayo	1.239,6405	26.532.666	31	77
Junio	1.189,6424	24.365.810	30	77
Julio	1.197,7391	17.179.345	31	77
Agosto	1.174,6328	14.951.124	31	77
Septiembre	1.192,3902	14.929.313	30	77
Octubre	1.149,9282	13.827.539	31	77
Noviembre	1.148,8075	13.830.317	30	76
Diciembre	1.140,1608	13.805.247	31	76

2017				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	997,8693	8.932.172	365	16
Febrero	1.034,1424	9.192.395	303	17
Marzo	1.130,5399	11.462.132	423	45
Abril	1.124,9322	12.834.967	737	49
Mayo	1.118,0833	14.339.982	502	50
Junio	1.091,9811	14.872.158	548	52
Julio	1.175,0048	17.674.132	943	61
Agosto	1.204,2678	21.149.907	799	70
Septiembre	1.253,5833	31.995.421	955	72
Octubre	1.300,4078	25.892.901	1.047	75
Noviembre	1.149,6708	16.896.130	879	77
Diciembre	1.290,1795	22.488.282	804	77

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.457,0505	29.676.859	1.052	57
Febrero	1.389,4610	29.443.991	225	57
Marzo	1.355,9588	21.564.340	248	57
Abril	1.404,6444	20.526.637	72	30
Mayo	1.343,6210	26.532.666	-	24
Junio	1.291,6743	24.365.810	-	24
Julio	1.301,1850	17.179.345	-	24
Agosto	1.277,2611	14.951.124	-	24
Septiembre	1.299,4920	14.929.313	-	24
Octubre	1.255,1281	13.827.539	-	24
Noviembre	1.255,9853	13.830.317	-	23
Diciembre	1.249,7351	13.805.247	-	23

2017				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.030,6946	8.932.172	3.089	99
Febrero	1.068,6882	9.192.395	2.593	112
Marzo	1.172,1037	11.462.132	3.313	170
Abril	1.170,7028	12.834.967	4.041	181
Mayo	1.178,2964	14.339.982	4.298	158
Junio	1.152,5590	14.872.158	4.581	168
Julio	1.240,8664	17.674.132	4.501	159
Agosto	1.272,5219	21.149.907	2.679	168
Septiembre	1.327,0064	31.995.421	2.472	163
Octubre	1.378,0945	25.892.901	2.545	162
Noviembre	1.219,7263	16.896.130	2.222	166
Diciembre	1.371,5318	22.488.282	2.129	162

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.485,5733	29.676.859	9.411	1.137
Febrero	1.414,6047	29.443.991	8.492	1.137
Marzo	1.376,6030	21.564.340	9.172	1.134
Abril	1.418,8644	20.526.637	9.166	1.133
Mayo	1.339,9394	26.532.666	8.924	1.135
Junio	1.284,5758	24.365.810	8.075	1.127
Julio	1.291,9473	17.179.345	7.423	1.124
Agosto	1.265,6791	14.951.124	6.890	1.117
Septiembre	1.283,4955	14.929.313	6.428	1.116
Octubre	1.236,4766	13.827.539	5.988	1.117
Noviembre	1.234,0034	13.830.317	5.702	1.116
Diciembre	1.223,4162	13.805.247	5.725	1.116

2017				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.096,6702	8.932.172	3.910	1.137
Febrero	1.135,4456	9.192.395	3.885	1.135
Marzo	1.239,9692	11.462.132	4.657	1.133
Abril	1.232,5519	12.834.967	5.334	1.133
Mayo	1.223,7480	14.339.982	5.819	1.133
Junio	1.193,9519	14.872.158	5.817	1.131
Julio	1.283,3655	17.674.132	6.586	1.133
Agosto	1.313,9317	21.149.907	8.012	1.137
Septiembre	1.366,3336	31.995.421	8.603	1.139
Octubre	1.415,8659	25.892.901	9.240	1.138
Noviembre	1.250,4603	16.896.130	8.522	1.136
Diciembre	1.401,7984	22.488.282	7.090	1.132

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.898,2116	29.676.859	11.510	2.468
Febrero	1.808,9358	29.443.991	10.902	2.473
Marzo	1.764,0003	21.564.340	12.084	2.463
Abril	1.826,0181	20.526.637	11.755	2.440
Mayo	1.745,3820	26.532.666	11.975	2.422
Junio	1.676,6851	24.365.810	10.723	2.401
Julio	1.687,7584	17.179.345	10.339	2.382
Agosto	1.655,4940	14.951.124	9.977	2.364
Septiembre	1.683,0837	14.929.313	9.560	2.348
Octubre	1.624,4078	13.827.539	9.671	2.340
Noviembre	1.624,3556	13.830.317	9.290	2.333
Diciembre	1.615,0597	13.805.247	9.092	2.317

2017				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.354,6340	8.932.172	7.603	2.549
Febrero	1.403,6208	9.192.395	7.119	2.533
Marzo	1.538,2971	11.462.132	8.316	2.520
Abril	1.535,3476	12.834.967	8.525	2.511
Mayo	1.544,1517	14.339.982	8.919	2.500
Junio	1.509,3309	14.872.158	8.479	2.480
Julio	1.623,7595	17.674.132	9.190	2.487
Agosto	1.663,9387	21.149.907	9.953	2.495
Septiembre	1.733,9275	31.995.421	10.068	2.483
Octubre	1.799,3362	25.892.901	11.301	2.497
Noviembre	1.591,4082	16.896.130	10.393	2.459
Diciembre	1.788,1357	22.488.282	10.098	2.447

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.058,8416	29.676.859	7.850	308
Febrero	1.009,6621	29.443.991	7.796	311
Marzo	985,2506	21.564.340	5.643	311
Abril	1.020,5603	20.526.637	4.991	302
Mayo	976,1559	26.532.666	6.985	302
Junio	938,3520	24.365.810	8.774	301
Julio	945,1911	17.179.345	6.894	296
Agosto	927,7524	14.951.124	4.061	294
Septiembre	943,8343	14.929.313	3.854	293
Octubre	911,5494	13.827.539	3.736	294
Noviembre	912,1197	13.830.317	3.601	296
Diciembre	907,5163	13.805.247	3.654	292

2017				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	749,6072	8.932.172	1.833	267
Febrero	777,1916	9.192.395	1.681	267
Marzo	852,3415	11.462.132	2.110	267
Abril	851,2668	12.834.967	2.451	269
Mayo	856,7302	14.339.982	2.876	272
Junio	837,9617	14.872.158	3.064	272
Julio	902,1038	17.674.132	4.050	272
Agosto	925,0543	21.149.907	5.896	287
Septiembre	964,5981	31.995.421	7.636	292
Octubre	1.001,6660	25.892.901	8.668	296
Noviembre	886,4980	16.896.130	5.699	290
Diciembre	996,7626	22.488.282	4.579	297

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.569,0001	29.676.859	2.643	107
Febrero	1.495,2741	29.443.991	2.384	112
Marzo	1.456,4296	21.564.340	2.595	112
Abril	1.502,4638	20.526.637	2.612	111
Mayo	1.420,1799	26.532.666	2.784	112
Junio	1.362,7000	24.365.810	2.144	108
Julio	1.371,7672	17.179.345	2.045	107
Agosto	1.345,0992	14.951.124	1.856	98
Septiembre	1.365,2348	14.929.313	1.680	100
Octubre	1.316,4186	13.827.539	1.728	107
Noviembre	1.314,9426	13.830.317	1.687	105
Diciembre	1.304,8474	13.805.247	2.484	105

2017				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.145,9170	8.932.172	155	38
Febrero	1.187,4090	9.192.395	140	37
Marzo	1.297,8963	11.462.132	159	38
Abril	1.291,2687	12.834.967	182	41
Mayo	1.283,2121	14.339.982	236	43
Junio	1.253,0709	14.872.158	240	43
Julio	1.348,1378	17.674.132	362	50
Agosto	1.381,5028	21.149.907	1.105	69
Septiembre	1.437,8648	31.995.421	1.297	72
Octubre	1.491,3464	25.892.901	1.570	75
Noviembre	1.318,2830	16.896.130	1.472	77
Diciembre	1.479,1743	22.488.282	1.561	86

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.242,2587	29.676.859	17.276	13
Febrero	1.184,2103	29.443.991	18.330	16
Marzo	1.153,7966	21.564.340	10.072	16
Abril	1.190,6146	20.526.637	8.240	15
Mayo	1.125,7507	26.532.666	10.422	15
Junio	1.080,5045	24.365.810	13.647	15
Julio	1.088,0238	17.179.345	10.175	15
Agosto	1.067,1955	14.951.124	5.137	15
Septiembre	1.083,4889	14.929.313	4.725	14
Octubre	1.045,0638	13.827.539	4.392	15
Noviembre	1.044,1984	13.830.317	4.358	17
Diciembre	1.036,4960	13.805.247	4.714	17

2017				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	904,0487	8.932.172	672	6
Febrero	937,0394	9.192.395	714	6
Marzo	1.024,5407	11.462.132	840	6
Abril	1.019,6081	12.834.967	1.632	6
Mayo	1.013,5539	14.339.982	3.474	6
Junio	990,0370	14.872.158	3.838	6
Julio	1.065,4712	17.674.132	4.888	10
Agosto	1.092,1717	21.149.907	7.486	12
Septiembre	1.137,0633	31.995.421	13.311	12
Octubre	1.179,7141	25.892.901	16.161	11
Noviembre	1.043,1201	16.896.130	8.535	10
Diciembre	1.170,7839	22.488.282	6.915	11

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.182,9766	29.676.859	951	9
Febrero	1.128,1700	29.443.991	1.137	9
Marzo	1.101,0428	21.564.340	1.346	9
Abril	1.140,6523	20.526.637	1.316	8
Mayo	1.091,1711	26.532.666	1.355	8
Junio	1.049,0509	24.365.810	1.091	7
Julio	1.056,8405	17.179.345	1.045	7
Agosto	1.037,4828	14.951.124	986	6
Septiembre	1.055,6056	14.929.313	871	6
Octubre	1.019,6360	13.827.539	519	7
Noviembre	1.020,4081	13.830.317	417	7
Diciembre	1.015,3961	13.805.247	408	7

2017				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	836,1498	8.932.172	31	2
Febrero	867,0252	9.192.395	28	2
Marzo	950,9908	11.462.132	52	4
Abril	949,9166	12.834.967	210	5
Mayo	956,1430	14.339.982	216	6
Junio	935,3197	14.872.158	270	6
Julio	1.007,0509	17.674.132	301	6
Agosto	1.032,8117	21.149.907	414	7
Septiembre	1.077,1036	31.995.421	526	7
Octubre	1.118,6467	25.892.901	562	8
Noviembre	990,1589	16.896.130	531	8
Diciembre	1.113,4684	22.488.282	541	8

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.411,6408	29.676.859	-	1
Febrero	1.347,6805	29.443.991	-	1
Marzo	1.316,2592	21.564.340	-	1
Abril	1.361,1418	20.526.637	-	1
Mayo	1.288,6322	26.532.666	17	1
Junio	1.237,1291	24.365.810	40	2
Julio	1.246,0400	17.179.345	186	2
Agosto	1.222,4826	14.951.124	186	2
Septiembre	1.241,4370	14.929.313	50	2
Octubre	1.197,7001	13.827.539	31	2
Noviembre	1.196,9887	13.830.317	30	2
Diciembre	1.188,4472	13.805.247	31	2

2017				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.001,7917	8.932.172	-	1
Febrero	1.039,9368	9.192.395	-	1
Marzo	1.138,7394	11.462.132	-	1
Abril	1.135,2884	12.834.967	-	1
Mayo	1.130,8296	14.339.982	-	1
Junio	1.106,8269	14.872.158	-	1
Julio	1.194,7154	17.674.132	-	1
Agosto	1.227,6026	21.149.907	-	1
Septiembre	1.280,8607	31.995.421	-	1
Octubre	1.331,2448	25.892.901	-	1
Noviembre	1.180,3408	16.896.130	-	1
Diciembre	1.328,0367	22.488.282	-	1

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 21 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017. (continuación)

2018				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.373,4417	29.676.859	-	1
Febrero	1.310,5990	29.443.991	-	1
Marzo	1.278,3222	21.564.340	-	1
Abril	1.320,4287	20.526.637	-	1
Mayo	1.249,7518	26.532.666	-	1
Junio	1.200,6835	24.365.810	-	1
Julio	1.210,2473	17.179.345	-	1
Agosto	1.188,2295	14.951.124	-	1
Septiembre	1.207,5232	14.929.313	-	1
Octubre	1.165,8635	13.827.539	-	1
Noviembre	1.166,0248	13.830.317	-	1
Diciembre	1.158,5635	13.805.247	-	1

2017				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	987,0920	8.932.172	-	1
Febrero	1.024,3561	9.192.395	-	1
Marzo	1.121,4354	11.462.132	-	1
Abril	1.117,0034	12.834.967	-	1
Mayo	1.111,3833	14.339.982	-	1
Junio	1.086,6175	14.872.158	-	1
Julio	1.170,6515	17.674.132	-	1
Agosto	1.201,3295	21.149.907	-	1
Septiembre	1.251,9744	31.995.421	-	1
Octubre	1.300,1796	25.892.901	-	1
Noviembre	1.150,7371	16.896.130	-	1
Diciembre	1.292,9845	22.488.282	-	1

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 22 - CUOTAS EN CIRCULACIÓN

Durante los siguientes períodos, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación, por Serie (*) fueron:

2018	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
ldo inicial al 01 de enero de 2018	1.262.263,8834	239.730,6616	1.054.897,2335	1.881.899,8635	2.603.920,5437	3.348.892,1884	688.341,8697	5.102.385,4751	350.360,4942	5.3116	105,9889	16.532.803,5136
otas suscritas	744.415,5814	4.326,2664	3.096,2374	907.506,5662	810.037,6372	6.180.698,2853	1.035.245,7682	8.718.073,2773	750.603,9825	85.330,6215	2,5878	19.239.336,8112
otas rescatadas	(1.324.585,86930)	(237.354,58280)	(1.057.052,70190)	(1.320.328,63010)	(1.074.897,86130)	(7.057.279,43140)	(837.524,52700)	(1.578.539,96500)	(775.052,56840)	(72.623,35730)	-	(25.335.239,49450)
otas entregadas por distribución de neficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ldo final al 31 de diciembre de 2018	682.093,5955	6.702,3452	940,7690	1.469.077,7996	2.339.060,3196	2.472.311,0423	886.063,1109	2.241.918,7874	325.911,9083	12.712,5758	108,5767	10.436.900,8303

2017	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
ldo inicial al 01 de enero de 2017	354.510,7463	92.096,9889	1.819.241,6428	1.123.008,0366	2.417.773,6523	1.510.138,1518	58.017,8518	274.948,7454	34.022,0499	5,1778	102,0000	7.683.865,0436
otas suscritas	2.346.752,0234	898.841,9762	2.391.742,6018	1.884.792,0690	1.080.278,8921	7.798.009,3163	996.028,1445	16.033.412,2779	333.141,7039	0,1338	1.807,6074	33.764.806,7463
otas rescatadas	(1.438.998,88630)	(751.208,30350)	(3.156.087,01110)	(1.125.900,24210)	(894.132,00070)	(5.959.255,27970)	(365.704,12660)	(11.205.975,54820)	(16.803,25960)	-	(1.803,61850)	(24.915.868,27630)
otas entregadas por distribución de neficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ldo final al 31 de diciembre de 2017	1.262.263,8834	239.730,6616	1.054.897,2335	1.881.899,8635	2.603.920,5437	3.348.892,1884	688.341,8697	5.102.385,4751	350.360,4942	5,3116	105,9889	16.532.803,5136

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

NOTA 23 - SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ni el Fondo ni la Sociedad administradora como sus directores y administradores, han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 24 - HECHOS RELEVANTES

Desde el 01 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018 no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre de 2018 a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera del fondo