

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado

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

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

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Enrique Aceituno A.

EY Audit SpA.

Santiago, 14 de febrero de 2018

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

**Índice**

Estados Financieros

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

\$ - Peso chileno

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidad de fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

31 de diciembre 2017 y 2016

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016  
(Expresado en miles de pesos)

| Estado de Situación Financiera  | Nota | 01/01/2017<br>al<br>31/12/2017<br>M\$ | 01/01/2016<br>al<br>31/12/2016<br>M\$ |
|---|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |      |                                       |                                       |
| Efectivo y efectivo equivalente   | (7)  | 111.593                               | 39.808                                |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | (8)  | 1.781.282                             | 662.727                               |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | (8)  | 384.281                               | 142.255                               |
| Activo financiero a costo amortizado  | (9)  | -                                     | -                                     |
| Cuentas por cobrar a intermediarios   | (10) | 21.650                                | 10.354                                |
| Otras cuentas por cobrar  |      | -                                     | -                                     |
| Otros activos   |      | -                                     | -                                     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  |      | <b>2.298.806</b>                      | <b>855.144</b>                        |
| <b>PASIVO</b>   |      |                                       |                                       |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        |      | -                                     | -                                     |
| Cuentas por pagar a intermediarios  | (10) | 303.443                               | 94.653                                |
| Rescates por pagar  |      | -                                     | -                                     |
| Remuneraciones Sociedad Administradora  | (12) | 2.809                                 | 1.338                                 |
| Otros documentos y cuentas por pagar  |      | -                                     | -                                     |
| Otros pasivos   |      | -                                     | -                                     |
| <b>TOTAL PASIVO (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>                 |      | <b>306.252</b>                        | <b>95.991</b>                         |
| <b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>  |      | <b>1.992.554</b>                      | <b>759.153</b>                        |

Las notas adjuntas números del 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

| Estado de Resultado Integrales  | Nota | 01/01/2017<br>al<br>31/12/2017<br>M\$ | 01/01/2016<br>al<br>31/12/2016<br>M\$ |
|---|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>INGRESOS (PÉRDIDAS) DE LA OPERACIÓN</b>  |      |                                       |                                       |
| Intereses y reajustes   |      | -                                     | -                                     |
| Ingresos por dividendos   |      | 12.842                                | 5.764                                 |
| 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                            |      | 390.767                               | (6.345)                               |
| Resultado en venta de instrumentos financieros  |      | (16.743)                              | (4.550)                               |
| Otros   |      | -                                     | -                                     |
| <b>TOTAL INGRESO (PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN</b>  |      | 386.866                               | (5.131)                               |
| <b>GASTOS</b>   |      |                                       |                                       |
| Comisión de administración  | (12) | (24.269)                              | (11.053)                              |
| Honorario por custodia y administración   |      | -                                     | -                                     |
| Costo de transacción  |      | -                                     | -                                     |
| Otros gastos de operación   |      | (7.175)                               | (2.583)                               |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>  |      | (31.444)                              | (13.636)                              |
| Utilidad (Perdida) de la operación antes de Impuesto  |      | 355.422                               | (18.767)                              |
| Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior   |      |                                       |                                       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE LA OPERACIÓN DESPUÉS DE IMPUESTO</b>   |      | 355.422                               | (18.767)                              |
| Aumento (disminución) de activos neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios        |      | 355.422                               | (18.767)                              |
| Distribución de beneficios  |      | (10.955)                              | (11.249)                              |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS NETO ATRIBUIBLE A PARTICIPES ORIGINADAS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN ANTES DE DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS</b> |      | <b>344.467</b>                        | <b>(30.016)</b>                       |

Las notas adjuntas números del 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

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

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos)

|   | Nota | Serie A | Serie AC | Serie AC-APV | Serie B | Serie C | Serie D      |
|---|------|---------|----------|--------------|---------|---------|--------------|
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2017   |      | -       | 103      | -            | -       | -       | 496.380      |
| Aportes de cuotas en pesos  |      | -       | 5        | -            | -       | -       | 770.890      |
| Rescates de cuotas en pesos   |      | -       | -        | -            | -       | -       | (822.140)    |
| <b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>   |      | -       | 5        | -            | -       | -       | (51.250)     |
| Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios   |      | -       | 108      | -            | -       | -       | 445.130      |
| <b>Distribución de beneficios:</b>  |      |         |          |              |         |         |              |
| En efectivo   |      | -       | 35       | -            | -       | -       | 224.517      |
| En cuotas   |      | -       | (4)      | -            | -       | -       | -            |
| Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios |      | -       | 31       | -            | -       | -       | 224.517      |
| <b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017</b>   |      | -       | 139      | -            | -       | -       | 669.647      |
| <b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017</b>   |      | -       | 108,6005 | -            | -       | -       | 652.187,5844 |

|   | Nota | Serie E      | Serie F        | Serie G | Serie H    | Serie I | Serie M  | Total          |
|---|------|--------------|----------------|---------|------------|---------|----------|----------------|
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2017   |      | 98.829       | 163.736        | -       | -          | 5       | 100      | 759.153        |
| Aportes de cuotas en pesos  |      | 350.690      | 2.427.039      | -       | 1.497      | -       | 5        | 3.550.126      |
| Rescates de cuotas en pesos   |      | (218.076)    | (1.620.976)    | -       | -          | -       | -        | (2.661.192)    |
| <b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>   |      | 132.614      | 806.063        | -       | 1.497      | -       | 5        | 888.934        |
| Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios   |      | 231.443      | 969.799        | -       | -          | 5       | 105      | 1.646.590      |
| <b>Distribución de beneficios:</b>  |      |              |                |         |            |         |          |                |
| En efectivo   |      | 53.602       | 77.075         | -       | 154        | 2       | 37       | 355.422        |
| En cuotas   |      | (4.417)      | (6.530)        | -       | -          | -       | (4)      | (10.955)       |
| Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios |      | 49.185       | 70.545         | -       | 154        | 2       | 33       | 344.467        |
| <b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017</b>   | 21   | 280.628      | 1.040.344      | -       | 1.651      | 7       | 138      | 1.992.554      |
| <b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2017</b>   | 21   | 317.973,5923 | 1.195.137,4986 | -       | 1.648,5103 | 5,3706  | 105,0529 | 2.167.166,2096 |

Las notas adjuntas números del 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros



## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

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

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos)

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

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

Las notas adjuntas números del 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

| Estado de Flujo de efectivo   | Notas | 01/01/2017<br>al<br>31/12/2017<br>M\$ | 01/01/2016<br>al<br>31/12/2016<br>M\$ |
|---|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</u></b>    |       |                                       |                                       |
| Compra de activos financieros   |       | (5.813.709)                           | (2.542.699)                           |
| Venta / cobro de activos financieros  |       | 4.521.570                             | 2.117.655                             |
| Intereses   |       | -                                     | -                                     |
| Diferencia de cambio y reajuste recibidos                                     |       |                                       |                                       |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados                             |       | -                                     | -                                     |
| Dividendos recibidos  |       | 20.569                                | 5.764                                 |
| Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios                     |       | (26.050)                              | (10.313)                              |
| Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios                  |       | -                                     | -                                     |
| Otros ingresos de operación   |       | 485.531                               | (2.041)                               |
| Otros gastos de operación pagados   |       |                                       |                                       |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>                   |       | <b>(812.089)</b>                      | <b>(431.634)</b>                      |
| <b><u>Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento</u></b> |       |                                       |                                       |
| Colocación de cuotas en circulación   |       | 3.538.892                             | 891.154                               |
| Rescate de cuotas en circulación  |       | (2.655.018)                           | (420.077)                             |
| Otros   |       |                                       |                                       |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>                 |       | <b>883.874</b>                        | <b>471.077</b>                        |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente                 |       | 71.785                                | 39.443                                |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                              |       | 39.808                                | 365                                   |
| Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente              |       | -                                     | -                                     |
| <b>Saldo final de activos y efectivo equivalente</b>                          | (7)   | <b>111.593</b>                        | <b>39.808</b>                         |

Las notas adjuntas números del 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL

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

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

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

El fondo inició sus operaciones el 04 de octubre de 2010, fecha que establece entonces los saldos de apertura en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y estado de flujos de efectivo.

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

Con fecha 27 de agosto de 2010, mediante Resolución Exenta N° 514 la Comisión para el Mercado Financiero – CMF (ex-SVS) aprobó el reglamento interno de este fondo mutuo, se encuentra vigente a la fecha de los presentes Estados Financieros conforme a las modificaciones realizadas en el tiempo. Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

| Documento          | Fecha depósito |
|--------------------|----------------|
| Reglamento interno | 04/07/2017     |
| Reglamento interno | 28/07/2016     |
| Reglamento interno | 07/09/2015     |
| Reglamento interno | 02/02/2015     |
| Reglamento interno | 15/01/2015     |

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

- En el Título B, "Política de Inversión y diversificación", numeral 2 "Política de Inversiones" punto 2.1. "Nivel de riesgo y horizonte de Inversión" se reemplazó la palabra Elevado por alto.
- En el Título B, "Política de Inversión y diversificación", numeral 2 "Política de Inversiones" punto 2.2. "Clasificación de riesgo nacional" se modificó la redacción del párrafo segundo, quedando de la siguiente manera; "Los instrumentos que mantendrá el Fondo serán emitidos en pesos chilenos. Asimismo, el Fondo podrá mantener como disponible esta moneda".
- En el Título B, "Política de Inversión y diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.1. "Contratos de Derivados", se agregó la posibilidad de realizar swaps.
- En el Título B, "Política de Inversión y diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.1. "Contratos de Derivados", se actualizó la referencia a la normativa en el apartado "Límites Generales" y "Límites específicos".
- En el Título B, "Política de Inversión y diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.2. "Venta corta y Prestamos de Valores", se eliminó la finalidad de cobertura o inversión.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

- f) En el Título B, "Política de Inversión y diversificación", numeral 4 "Operaciones que realizará el Fondo" punto 4.3. "Adquisición de instrumentos con retroventa", se actualizó la referencia a la normativa vigente y se agregó los instrumentos de capitalización de oferta pública, dentro de los cuales podrán ser adquiridos con retroventa.
- g) En el Título F, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos" numeral 1 "Series", se especificó en otras características relevantes de la serie A, que esta serie es para todo tipo de clientes con expectativas de estar más de 30 días de manera de no asumir Comisión de Colocación Diferida al rescate
- h) En el Título F, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos" numeral 1 "Series", numeral 2 "Remuneraciones de cargo del Fondo" y numeral 4 "Remuneración de cargo del partícipe", se eliminó la serie G.
- i) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas", numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Horario de cierre de operaciones del Fondo" se prorrogó el horario de cierre a las 13 horas.
- j) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas", numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Medios para efectuar aportes y solicitar rescates" se actualizó a la normativa vigente.
- k) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas", numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Rescates por montos significativos" se aumentó el plazo a 20 días el pago de los rescates que representen un porcentaje igual o mayor al 20% del valor del patrimonio diario del Fondo, así como aquellos realizados por un partícipe, cuando todos estos representen un porcentaje igual o mayor al monto señalado precedentemente.
- l) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas", numeral 1 "Aporte y rescate de cuotas en efectivo" en el apartado "Planes de suscripción y rescate de cuotas" se actualizó de acuerdo a la normativa vigente.
- m) En el Título G, "Aporte, rescate y valorización de cuotas", numeral 4 "Valorización de cuotas" en el apartado "Momento de cálculo del patrimonio contable" se aclara que la base horaria será la de Santiago de Chile.
- n) En el Título J, "Otra información relevante", numeral 4 "Modificaciones al Reglamento Interno" se actualizó la referencia al Registro Público de Depósito de Reglamentos internos.
- o) En el Título J, "Otra información relevante", numeral 10 "Beneficio Tributario" se eliminó la referencia al artículo 57 bis de la Ley de Impuesto a la Renta.

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

- Se agregan las series M y SURA.

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

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 14 febrero de 2018 por la Administración.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

#### 2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de Diciembre del 2017 y entre el 01 de enero y el 31 de Diciembre 2016, respectivamente.

#### 2.3 Conversión de moneda extranjera

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

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

##### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que las transacciones ocurren. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera. Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre 2016 no existe conversión de moneda para el fondo.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

Los tipos de cambio utilizados al período de estos Estados Financieros son:

|                      | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------|------------|------------|
|                      | \$         | \$         |
| Dólar estadounidense | 614,75     | 669,47     |

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

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

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

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

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

##### 2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

##### 2.4.1.3 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con IFRS 9. Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016, el fondo no tiene instrumentos derivados.

##### 2.4.1.4 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

##### 2.4.1.5 Activos y pasivos financieros

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

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, dentro de "Intereses y reajustes", en base al tipo de interés efectivo. Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 el fondo no tiene títulos de deudas a valor razonable que le reporten interés y reajuste con efecto en resultados.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 el fondo no tiene dividendos por operación de ventas cortas.

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

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

#### 2.5 Estimación del valor razonable

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

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



# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 el fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

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

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

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

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 no existe provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado.

#### **2.9 Efectivo y efectivo equivalente**

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

##### 2.10 Cuotas en circulación

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

Las series emitidas por el fondo son las siguientes:

|                                      | <b>Serie A</b>                                     | <b>Serie AC</b>                           | <b>Serie AC-APV</b>                               | <b>Serie B</b>                                     | <b>Serie C</b>  | <b>Serie D</b>  |
|--------------------------------------|--|---|---|--|---|---|
| Valor cuota inicial                  | \$1.000  | \$1.000                                   | \$1.000   | \$1.000  | \$1.000   | \$1.000   |
| Tipo de clientes (partícipes)        | Todo tipo  | Todo tipo                                 | Todo tipo   | Todo tipo  | Todo tipo   | Todo tipo   |
| Plazo de permanencia (1)             | Más de 30 días                                     | Sin mínimo.                               | Sin mínimo.                                       | Más de 360 días                                    | Sin mínimo.   | 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   |
| Monto mínimo para invertir.          | Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000. | Sin mínimo.                               | Sin mínimo.                                       | Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000. | Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000 en calidad de APV Individual y Colectivo. | Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000 en calidad de APV Individual y Colectivo. |
| Porcentaje de remuneración (3)       | 4,31 % anual, IVA incluido                         | 2,570 % anual, IVA incluido               | 2,160 %, exenta de IVA                            | 3,71 % anual, IVA incluido                         | 2,30 %, exenta de IVA   | 1,80 % anual, exenta de IVA   |
| Porcentaje de comisión diferida (3). | 1-30 días<br>1,785%                                | Sin comisión                              | Sin comisión                                      | 1-180 días<br>2,38 %<br>181-360 días<br>1,19%      | Sin comisión  | Sin comisión  |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

|                                      | Serie E   | Serie F  | Serie H   | Serie I  | Serie M  | Serie SURA  |
|--------------------------------------|---|--|---|--|--|---|
| Valor cuota inicial                  | \$1.000   | \$1.000  | \$1.000   | \$1.000  | \$1.000  | \$1.000   |
| Tipo de clientes (partícipes)        | Todo tipo   | Todo tipo  | Todo tipo   | Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000 | Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000 | Solo a inversiones de otros Fondos Administrados por Adm. Gral. de Fondos SURA S.A. |
| Plazo de permanencia (1)             | 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.                        | No destinada para constituir un plan APV.                        | No destinada para constituir un plan APV.   |
| Monto mínimo para invertir.          | Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000 | Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000 | Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000 en calidad de APV Individual y Colectivo | Aportes por montos iguales o superiores a M\$1.000.000           | Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000           | Sin mínimo  |
| Porcentaje de remuneración (3)       | 2,50 % anual, IVA incluido                          | 2,10% anual, IVA incluido                            | 1,60 % anual, exenta de IVA   | 1,75% anual, IVA incluido  | 1,60% anual, IVA incluido  | 0,0% anual, IVA incluido  |
| Porcentaje de comisión diferida (3). | 1 - 60 días: 1,19%                                  | 1 - 60 días: 1,19%                                   | Sin comisión  | 1 - 60 días: 1,19%   | 1 a 180 días 0,50%   | Sin comisión  |

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

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

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

##### 2.11 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 2.12 Tributación

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

#### 2.13 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el fondo clasifica los activos en garantía en el Estado de Situación Financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los Estados Financieros. Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016, el fondo no tiene activos en garantía.

#### 2.14 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

### 3 CAMBIOS CONTABLES

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

|                 | <b>Nuevas Normas</b>  | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> |
|-----------------|---|--|
| <b>IFRS 9</b>   | Instrumentos Financieros  | 1 de Enero de 2018                     |
| <b>IFRS 15</b>  | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes                      | 1 de Enero de 2018                     |
| <b>IFRIC 22</b> | Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas | 1 de enero de 2018                     |
| <b>IFRS 16</b>  | Arrendamientos  | 1 de Enero de 2019                     |
| <b>IFRIC 23</b> | Tratamiento de posiciones fiscales inciertas                        | 1 de Enero de 2019                     |

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

#### **IFRS 16 “Arrendamientos”**

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

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

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

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

|                | <b>Mejoras y Modificaciones</b>               | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> |
|----------------|---|--|
| <b>IFRS 1</b>  | Adopción de IFRS por primera vez              | 1 de enero de 2018                     |
| <b>IAS 28</b>  | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de enero de 2018                     |
| <b>IAS 40</b>  | Propiedades de inversión                      | 1 de enero de 2018                     |
| <b>IFRS 3</b>  | Combinaciones de negocios                     | 1 de enero de 2019                     |
| <b>IFRS 9</b>  | Instrumentos financieros                      | 1 de enero de 2019                     |
| <b>IFRS 11</b> | Acuerdos conjuntos                            | 1 de enero de 2019                     |
| <b>IAS 12</b>  | Impuestos a las ganancias                     | 1 de enero de 2019                     |
| <b>IAS 23</b>  | Costos sobre prestamos                        | 1 de enero de 2019                     |
| <b>IAS 28</b>  | Inversiones en asociadas                      | 1 de enero de 2019                     |
| <b>IFRS 10</b> | Estados Financieros Consolidados              | Por determinar                         |

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

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

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

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

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

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

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

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

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

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

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

#### **IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”**

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

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

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

#### **IAS 23 Costo por Préstamos**

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF (ex–SVS), el cual se encuentra disponible en las oficinas de la sociedad Administradora, ubicadas en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago y en el sitio web [www.sura.cl](http://www.sura.cl) y [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl).

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

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

#### 5.2 Clasificación de riesgo nacional

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

Los instrumentos que mantendrá el Fondo serán emitidos en pesos chilenos. Asimismo, el Fondo podrá mantener como disponible 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.



# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

#### 5.6 Otras consideraciones

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

| Tipo de instrumento   | %Mínimo | % Maximo |
|---|---------|----------|
| 1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacional   | 0       | 10       |
| 1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile   | 0       | 10       |
| 1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras  | 0       | 10       |
| 1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas  | 0       | 10       |
| 1.4. Títulos de Deuda de Securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045  | 0       | 10       |
| 1.5. Otros Valores de Oferta pública que autorice la 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 correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. | 0       | 10       |
| 2.4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley  | 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–SVS)   | 0       | 10       |

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

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Límite máximo de inversión por emisor  | 50% del activo del Fondo. |
| Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.                          | 10% del activo del Fondo. |
| Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionada  | 75% del activo del Fondo  |
| Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, que cumpla con lo establecido art 62 Letra a) y Letra b) de la ley | 10% del activo del fondo  |

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

##### 5.7.3 Excesos de Inversión

Los excesos que se produjeran de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se deban a causas imputable a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dicho excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizaran en 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 la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero – CMF (ex-SVS), o aquella que la modifique o reemplace, en las siguientes condiciones:

- (1) El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos.
- (2) Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el fondo serán futuros y forwards y swaps.
- (3) Las operaciones que podrá celebrar el fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros, swaps y forwards.
- (4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el punto 2 anterior serán 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 N° 376 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero – CMF (ex-SVS).

##### 5.8.2 Límites Generales

Respecto a los límites generales, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en la normativa vigente.

##### 5.8.3 Límites Específicos

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

##### 5.8.4 Venta Corta y préstamo de valores

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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.

##### 5.8.5 Adquisición de instrumentos con retroventa

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### 6.1. Gestión de riesgo financiero

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

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

#### 6.1.1 Riesgos de mercado

##### (a) Riesgo de precios

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

| TOP 10 Emisor                      | % de los activos 31/12/2017 |
|------------------------------------|-----------------------------|
| ENEL AMÉRICAS S.A.                 | 8,97%                       |
| LATAM AIRLINES GROUP S.A.          | 8,33%                       |
| FALABELLA S.A.C.I.                 | 6,74%                       |
| EMPRESAS CMPC S.A.                 | 6,55%                       |
| BANCO CREDITO E INVERSIONES        | 5,35%                       |
| EMPRESAS COPEC S. A.               | 5,29%                       |
| SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A. | 4,84%                       |
| EMPRESAS HITES S.A.                | 3,79%                       |
| BANCO SANTANDER                    | 3,75%                       |
| BANCO DE CHILE                     | 3,26%                       |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

| <b>SECTOR</b>  | <b>% de los activos<br/>31/12/2017</b> |
|----------------|--|
| FINANCIERO     | 19,10%                                 |
| RETAIL         | 17,78%                                 |
| GENERACIÓN     | 14,56%                                 |
| FORESTAL       | 13,44%                                 |
| TRANSPORTE     | 9,46%                                  |
| REC. NATURALES | 5,67%                                  |
| INDUSTRIAL     | 3,39%                                  |
| CONSTRUCCIÓN   | 3,29%                                  |
| TELCO          | 2,79%                                  |
| HOLDING        | 2,17%                                  |
| BEBIDAS        | 2,00%                                  |
| SALUD          | 0,54%                                  |
| FINANCIERO     | 19,10%                                 |

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

| % Cartera 31/12/2017                         |      |
|--|------|
| Presencia bursátil de las acciones del fondo | 100% |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

| <b>Diversificación por Clasificación de Riesgo de Acciones Nacionales</b> |                   |
|---|-------------------|
| <b>CLASIFICACION</b>  | <b>31/12/2017</b> |
| NIVEL 1   | 35,69%            |
| NIVEL 2   | 24,75%            |
| NIVEL 3   | 8,99%             |
| NIVEL 4   | 10,16%            |
| S/C   | 14,61%            |

(\*) SC significa sin clasificación

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

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

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

| Beta Ex - Post | Tracking Error Ex - Post |
|----------------|--------------------------|
| 31/12/2017     | 31/12/2017               |
| 1,08%          | 0,35%                    |

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 miles de pesos que puede experimentar el fondo en una semana en el evento de volatilidad extrema.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

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

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

| VaR Histórico Semanal |            |                |            |
|-----------------------|------------|----------------|------------|
| % Patrimonio Neto     |            | Patrimonio CLP |            |
| 31/12/2017            | 31/12/2016 | 31/12/2017     | 31/12/2016 |
| 2,67%                 | 2,42%      | 53.201.187     | 18.377.121 |

###### (b) Riesgo cambiario

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

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

###### (c) Riesgo de tipo de interés

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

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

#### 6.1.2 Riesgo de crédito

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

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



# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

##### 6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

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

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

| Liquidez% Activo |            |
|------------------|------------|
| 31/12/2017       | 31/12/2016 |
| 73,4%            | 96,0%      |

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

### 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

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

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

Ambos términos se explican a continuación:

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

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

| 31/12/2017                         |       | 31/12/2016                         |       |
|------------------------------------|-------|------------------------------------|-------|
| MM CLP                             |       | CLP                                |       |
| Total Activos                      | 2.299 | Total Activos                      | 855   |
| Promedio Rescates Netos Año Actual | 28    | Promedio Rescates Netos Año Actual | 17    |
| Desv. Est. Rescates Netos Actual   | 43    | Desv. Est. Rescates Netos Actual   | 30    |
| %Liquido_Requerido Año Actual      | 3,1%  | %Liquido_Requerido Año Actual      | 5,5%  |
| Liquidez Año Actual                | 73,4% | Liquidez Año Actual                | 96,0% |

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

Se cumplió con los requerimientos de capital.

##### 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 | M1LAPAC Index | MN40LAU Index | MXASJ Index | MXEF Index | SPX Index |
|-------------------------|------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Beta                    | 1.1398     | 0.3627        | -0.0575       | -0.5848     | -0.4149    | -0.8967   |
| Impacto Retorno Semanal | 5,70%      | 1,81%         | -0,29%        | -2,92%      | -2,07%     | -4,48%    |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

##### 6.2 Gestión de riesgo de capital

#### Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 31/08/2017:

| <b>Activos</b>   | <b>Nivel 1</b>   | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> | <b>Saldo Total</b> |
|--|------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | -                | -              | -              | -                  |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones     | 2.165.563        | -              | -              | 2.165.563          |
| C.F.I. y derechos preferentes                                  | -                | -              | -              | -                  |
| Cuotas de fondos mutuos  | -                | -              | -              | -                  |
| Primas de opciones   | -                | -              | -              | -                  |
| Otros títulos de capitalización                                | -                | -              | -              | -                  |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                               | -                | -              | -              | -                  |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                               | -                | -              | -              | -                  |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                              | -                | -              | -              | -                  |
| Pagarés de Empresas  | -                | -              | -              | -                  |
| Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras                 | -                | -              | -              | -                  |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                 | -                | -              | -              | -                  |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                   | -                | -              | -              | -                  |
| Otros títulos de deuda   | -                | -              | -              | -                  |
| Otros Inst. e Inversiones Financieras                          | -                | -              | -              | -                  |
| <b>Totales activos</b>   | <b>2.165.563</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>2.165.563</b>   |
| <b>Pasivos</b>   |                  |                |                |                    |
| Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | -                | -              | -              | -                  |
| Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas                  | -                | -              | -              | -                  |
| Derivados  | -                | -              | -              | -                  |
| <b>Total Pasivos</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>           |

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

|  | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Efectivo en bancos (pesos nacionales)        | 111.593                 | 39.808                  |
| Efectivo en bancos (dólares estadounidenses) | -                       | -                       |
| Depósitos a corto plazo                      | -                       | -                       |
| Otros  | -                       | -                       |
| <b>Total</b>                                 | <b>111.593</b>          | <b>39.808</b>           |

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

a) Activos

|  | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|--|-------------------------|-------------------------|
| -  |                         |                         |
| <b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>       |                         |                         |
| Instrumentos de capitalización   | 2.165.563               | 804.982                 |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días                    | -                       | -                       |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días                            | -                       | -                       |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                                 | -                       | -                       |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>  | <b>2.165.563</b>        | <b>804.982</b>          |
| <b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</b>      |                         |                         |
| Instrumentos de capitalización   | -                       | -                       |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días                    | -                       | -                       |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días                            | -                       | -                       |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                                 | -                       | -                       |
| <b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>  | <b>2.165.563</b>        | <b>804.982</b>          |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

b) Composición de la cartera (miles de pesos)

| Instrumento  | Al 31 de Diciembre de 2017 |            |           |                      | Al 31 de diciembre de 2016 |            |         |                      |
|--|----------------------------|------------|-----------|----------------------|----------------------------|------------|---------|----------------------|
|  | Nacional                   | Extranjero | Total     | % total Activos Neto | Nacional                   | Extranjero | Total   | % total Activos Neto |
| <b>i) Instrumentos de capitalización</b>                             |                            |            |           |                      |                            |            | -       |                      |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones           | 2.165.563                  | -          | 2.165.563 | 108,68%              | 804.982                    | -          | 804.982 | 106,04%              |
| C.F.I. y derechos preferentes  | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Primas de opciones   | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Otros títulos de capitalización                                      | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Subtotal   | 2.165.563                  | -          | 2.165.563 | 108,68%              | 804.982                    | -          | 804.982 | 106,04%              |
| <b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b> |                            |            |           |                      |                            |            |         |                      |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                     | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                     | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                    | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Pagarés de empresas  | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras                       | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                       | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                         | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Otros títulos de deuda   | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |
| Subtotal   | -                          | -          | -         | -                    | -                          | -          | -       | -                    |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

| Instrumento   | Al 31 de diciembre de 2017 |                  |                  |                      | Al 31 de diciembre de 2016 |                |                |                      |
|---|----------------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------------|
|   | Nacional                   | Extranjero       | Total            | % total Activos Neto | Nacional                   | Extranjero     | Total          | % total Activos Neto |
| <b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b> |                            |                  |                  |                      |                            |                |                |                      |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                              | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                              | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                             | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Pagarés de empresas   | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras                | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                  | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Otros títulos de deuda  | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| Subtotal  | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| <b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>       |                            |                  |                  |                      |                            |                |                |                      |
| <b>Derivados</b>  |                            |                  |                  |                      |                            |                |                |                      |
| Otros   | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| <b>Subtotal</b>   | -                          | -                | -                | -                    | -                          | -              | -              | -                    |
| <b>TOTAL</b>  | -                          | <b>2.165.563</b> | <b>2.165.563</b> | <b>108,68%</b>       | -                          | <b>804.982</b> | <b>804.982</b> | <b>106,04%</b>       |

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\$ 384.281 al 31 de diciembre de 2017 (M\$ 142.255 al 31 de diciembre de 2016)

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

|  | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Saldo de inicio  | 804.982                 | 336.959                 |
| Intereses y reajustes  | -                       | -                       |
| Diferencias de cambio  | -                       | -                       |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 385.952                 | 286.198                 |
| Compras  | 6.879.509               | 2.576.102               |
| Ventas   | (5.904.880)             | (2.394.277)             |
| Otros movimientos  | -                       | -                       |
| <b>Saldo final</b>   | <b>2.165.563</b>        | <b>804.982</b>          |

#### 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

|   | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Activos financieros a costo amortizado                    | -                       | -                       |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | -                       | -                       |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días         | -                       | -                       |
| Otros instrumentos e inversiones financieras              | -                       | -                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>       | <b>-</b>                | <b>-</b>                |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

##### b) Composición de la cartera

Se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

| Instrumento   | Al 31 de Diciembre de 2017 |            |       |                   | Al 31 de diciembre de 2016 |            |       |                   |
|---|----------------------------|------------|-------|-------------------|----------------------------|------------|-------|-------------------|
|   | Nacional                   | Extranjero | Total | % de Activos Neto | Nacional                   | Extranjero | Total | % de Activos Neto |
| <b>i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b> |                            |            |       |                   |                            |            |       |                   |
| Depósito y/o pagares Bancos e Inst. Financieras                     | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                    | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Financieras                            | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Pagarés de Empresas   | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras                      | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                      | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                        | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Otros títulos de deuda  | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| <b>Subtotal</b>   | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| <b>ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>        |                            |            |       |                   |                            |            |       |                   |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                    | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                    | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                   | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Pagarés de empresas   | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras                      | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                      | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                        | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| Otros títulos de deuda  | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| <b>Subtotal</b>   | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |
| <b>TOTAL</b>  | -                          | -          | -     | -                 | -                          | -          | -     | -                 |



## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

|                         | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo de inicio         | -                       | -                       |
| Intereses y reajustes   | -                       | -                       |
| Diferencias de cambio   | -                       | -                       |
| Compras                 | -                       | -                       |
| Ventas                  | -                       | -                       |
| Provisión por deterioro | -                       | -                       |
| Otros movimientos       | -                       | -                       |
| <b>Saldo Final</b>      | -                       | -                       |

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

|                                    | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo de inicio                    | -                       | -                       |
| Incremento provisión por deterioro | -                       | -                       |
| Utilización                        | -                       | -                       |
| Montos revertidos no usados        | -                       | -                       |
| <b>Saldo Final</b>                 | -                       | -                       |

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

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

|  | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Por instrumentos financieros derivados | -                       | -                       |
| Por ventas de instrumentos financieros | 21.650                  | 10.354                  |
| Otros                                  | -                       | -                       |
| <b>Subtotal</b>                        | <b>21.650</b>           | <b>10.354</b>           |
| (-) Provisión por riesgo de Crédito    | -                       | -                       |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>21.650</b>           | <b>10.354</b>           |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

|                         | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pesos Chilenos          | 21.650                  | 10.354                  |
| Dólares Estadounidenses | -                       | -                       |
| Otras Monedas           | -                       | -                       |
| <b>Saldo Final</b>      | <b>21.650</b>           | <b>10.354</b>           |

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

|                           | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo Inicial             | -                       | -                       |
| Incremento del ejercicio  | -                       | -                       |
| Aplicación de provisiones | -                       | -                       |
| Reverso de provisiones    | -                       | -                       |
| <b>Saldo Final</b>        | <b>-</b>                | <b>-</b>                |

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

|   | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Por instrumentos financieros derivados  | -                       | -                       |
| Por compras de instrumentos financieros | 303.443                 | 94.653                  |
| Comisiones y derechos de bolsa          | -                       | -                       |
| Otros                                   | -                       | -                       |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>303.443</b>          | <b>94.653</b>           |

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

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

|                         | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pesos Chilenos          | 303.443                 | 94.653                  |
| Dólares Estadounidenses | -                       | -                       |
| Otras Monedas           | -                       | -                       |
| <b>Saldo Final</b>      | <b>303.443</b>          | <b>94.653</b>           |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

a) Otras cuentas por cobrar: Composición del saldo:

|                  | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cupón por cobrar | -                       | -                       |
| <b>TOTAL</b>     | -                       | -                       |

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

|              | AL<br>31/12/2017<br>M\$ | AL<br>31/12/2016<br>M\$ |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Otros        | -                       | -                       |
| <b>TOTAL</b> | -                       | -                       |

#### 12. PARTES RELACIONADAS

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

##### a) Remuneración por administración

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual, con IVA incluido, diferenciada por cada Serie según lo indicado en Nota 2, ítem 2.10).

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisiones por rescates del ejercicio ascendió a M\$ 24.269 (M\$ 11.053 al 31/12/2016), adeudándose M\$ 2.809 (M\$ 1.338 al 31/12/2016).

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

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

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

Ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017:

|  | Serie | %       | Nro. De cuotas a comienzos del ejercicio | Nro. De cuotas adquiridas en el año | Nro. De cuotas rescatadas en el año | Nro. De cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre de ejercicio |
|--|-------|---------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Sociedad Administradora                            |       | -       | -  | -                                   | -                                   | -                                      | -                                     |
| Accionista de la sociedad Administradora           | E     | 47,51%  | 146.465,8487                             | 4.601,10640                         | -                                   | 151.066,9551                           | 133.324.141                           |
| Empresas Relacionadas a la Sociedad Administradora | AC    | 91,87%  | -  | 99,76980                            | -                                   | 99,7698                                | 128.040                               |
|  | D     | 89,17%  | 648.841,5387                             | 743.517,24310                       | 810.814,5120                        | 581.544,2698                           | 597.112.733                           |
|  | E     | 0,00%   | 1,0968                                   | 0,00530                             | -                                   | 1,1021                                 | 973                                   |
|  | F     | 98,96%  | 246.233,8775                             | 2.709.045,00200                     | 1.772.609,6110                      | 1.182.669,2685                         | 1.029.490.891                         |
|  | I     | 100,22% | 5,2145                                   | 0,16790                             | -                                   | 5,3824                                 | 7.128                                 |
| Personal clave de la Sociedad Administradora       | M     | 100,00% | 101,8520                                 | 3,20090                             | -                                   | 105,0529                               | 137.627                               |
|  | E     | -       | 0,0283                                   | -                                   | 0,0283                              | -                                      | -                                     |
|  | F     | -       | 32,9414                                  | -                                   | 32,9414                             | -                                      | -                                     |

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016:

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

### 13. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el ejercicio 2017 son las siguientes:

| Fecha de Distribución | Monto a Distribuir M\$ | Origen de la Distribución (1) | Origen de la Distribución |
|-----------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 09/01/2017            | 32                     | COLBUN                        | Aumento números de cuotas |
| 09/01/2017            | 50                     | COLBUN                        | Aumento números de cuotas |
| 12/01/2017            | 76                     | ILC                           | Aumento números de cuotas |
| 12/01/2017            | 77                     | ILC                           | Aumento números de cuotas |
| 18/01/2017            | 31                     | AGUAS-A                       | Aumento números de cuotas |
| 18/01/2017            | 31                     | AGUAS-A                       | Aumento números de cuotas |
| 23/01/2017            | 10                     | IAM                           | Aumento números de cuotas |
| 23/01/2017            | 10                     | IAM                           | Aumento números de cuotas |
| 26/01/2017            | 3                      | ANDINA-B                      | Aumento números de cuotas |
| 26/01/2017            | 3                      | ANDINA-B                      | Aumento números de cuotas |
| 27/01/2017            | 65                     | ENELAM                        | Aumento números de cuotas |
| 27/01/2017            | 108                    | ENELAM                        | Aumento números de cuotas |
| 27/01/2017            | 46                     | ENELCHILE                     | Aumento números de cuotas |
| 27/01/2017            | 76                     | ENELCHILE                     | Aumento números de cuotas |
| 27/01/2017            | 58                     | ENELGXCH                      | Aumento números de cuotas |
| 27/01/2017            | 96                     | ENELGXCH                      | Aumento números de cuotas |
| 23/03/2017            | 72                     | CHILE                         | Aumento números de cuotas |
| 23/03/2017            | 88                     | CHILE                         | Aumento números de cuotas |
| 23/03/2017            | 34                     | SM-CHILE B                    | Aumento números de cuotas |
| 23/03/2017            | 42                     | SM-CHILE B                    | Aumento números de cuotas |
| 27/03/2017            | 1                      | ITAUCORP                      | Aumento números de cuotas |
| 27/03/2017            | 1                      | ITAUCORP                      | Aumento números de cuotas |
| 28/03/2017            | 166                    | BCI                           | Aumento números de cuotas |
| 28/03/2017            | 222                    | BCI                           | Aumento números de cuotas |
| 29/03/2017            | 4                      | LIPIGAS                       | Aumento números de cuotas |
| 29/03/2017            | 5                      | LIPIGAS                       | Aumento números de cuotas |
| 13/04/2017            | 4                      | BESALCO                       | Aumento números de cuotas |
| 13/04/2017            | 5                      | BESALCO                       | Aumento números de cuotas |
| 24/04/2017            | 3                      | MULTIFOODS                    | Aumento números de cuotas |
| 24/04/2017            | 5                      | MULTIFOODS                    | Aumento números de cuotas |
| 25/04/2017            | 79                     | MOLLER                        | Aumento números de cuotas |
| 25/04/2017            | 123                    | MOLLER                        | Aumento números de cuotas |
| 26/04/2017            | 38                     | SALFACORP                     | Aumento números de cuotas |
| 26/04/2017            | 69                     | SALFACORP                     | Aumento números de cuotas |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

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

Las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el ejercicio 2017 son las siguientes (continuación)

| Fecha de Distribución | Monto a Distribuir M\$ | Origen de la Distribución(1) | Origen de la Distribución |
|-----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 26/04/2017            | 17                     | VSPT                         | Aumento números de cuotas |
| 26/04/2017            | 31                     | VSPT                         | Aumento números de cuotas |
| 27/04/2017            | 211                    | BSANTANDER                   | Aumento números de cuotas |
| 27/04/2017            | 380                    | BSANTANDER                   | Aumento números de cuotas |
| 27/04/2017            | 24                     | CAP                          | Aumento números de cuotas |
| 27/04/2017            | 43                     | CAP                          | Aumento números de cuotas |
| 28/04/2017            | 2                      | LIPIGAS                      | Aumento números de cuotas |
| 28/04/2017            | 3                      | LIPIGAS                      | Aumento números de cuotas |
| 02/05/2017            | 1                      | SONDA                        | Aumento números de cuotas |
| 05/05/2017            | 174                    | SMSAAM                       | Aumento números de cuotas |
| 05/05/2017            | 214                    | SMSAAM                       | Aumento números de cuotas |
| 08/05/2017            | 67                     | BANMEDICA                    | Aumento números de cuotas |
| 08/05/2017            | 83                     | BANMEDICA                    | Aumento números de cuotas |
| 08/05/2017            | 51                     | SECURITY                     | Aumento números de cuotas |
| 08/05/2017            | 63                     | SECURITY                     | Aumento números de cuotas |
| 08/05/2017            | 59                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 08/05/2017            | 73                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 09/05/2017            | 64                     | FALABELLA                    | Aumento números de cuotas |
| 09/05/2017            | 78                     | FALABELLA                    | Aumento números de cuotas |
| 10/05/2017            | 4                      | CMPC                         | Aumento números de cuotas |
| 10/05/2017            | 4                      | CMPC                         | Aumento números de cuotas |
| 10/05/2017            | 5                      | INDISA                       | Aumento números de cuotas |
| 10/05/2017            | 6                      | INDISA                       | Aumento números de cuotas |
| 10/05/2017            | 16                     | RIPLEY                       | Aumento números de cuotas |
| 10/05/2017            | 19                     | RIPLEY                       | Aumento números de cuotas |
| 11/05/2017            | 44                     | COPEC                        | Aumento números de cuotas |
| 11/05/2017            | 54                     | COPEC                        | Aumento números de cuotas |
| 11/05/2017            | 20                     | HITES                        | Aumento números de cuotas |
| 11/05/2017            | 24                     | HITES                        | Aumento números de cuotas |
| 11/05/2017            | 32                     | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 11/05/2017            | 39                     | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 12/05/2017            | 22                     | ANTARCHILE                   | Aumento números de cuotas |
| 12/05/2017            | 27                     | ANTARCHILE                   | Aumento números de cuotas |
| 12/05/2017            | 7                      | QUINENCO                     | Aumento números de cuotas |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

Las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el ejercicio 2017 son las siguientes (continuación)

| Fecha de Distribución | Monto a Distribuir M\$ | Origen de la Distribución(1) | Origen de la Distribución |
|-----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 12/05/2017            | 8                      | QUINENCO                     | Aumento números de cuotas |
| 16/05/2017            | 10                     | EISA                         | Aumento números de cuotas |
| 16/05/2017            | 12                     | EISA                         | Aumento números de cuotas |
| 17/05/2017            | 75                     | CENCOSUD                     | Aumento números de cuotas |
| 17/05/2017            | 92                     | CENCOSUD                     | Aumento números de cuotas |
| 18/05/2017            | 44                     | ECL                          | Aumento números de cuotas |
| 18/05/2017            | 53                     | ECL                          | Aumento números de cuotas |
| 18/05/2017            | 22                     | LTM                          | Aumento números de cuotas |
| 18/05/2017            | 27                     | LTM                          | Aumento números de cuotas |
| 19/05/2017            | 149                    | EMBONOR-B                    | Aumento números de cuotas |
| 19/05/2017            | 181                    | EMBONOR-B                    | Aumento números de cuotas |
| 19/05/2017            | 26                     | FORUS                        | Aumento números de cuotas |
| 19/05/2017            | 32                     | FORUS                        | Aumento números de cuotas |
| 22/05/2017            | 36                     | AGUAS-A                      | Aumento números de cuotas |
| 22/05/2017            | 46                     | AGUAS-A                      | Aumento números de cuotas |
| 25/05/2017            | 17                     | ENTEL                        | Aumento números de cuotas |
| 25/05/2017            | 13                     | ENTEL                        | Aumento números de cuotas |
| 25/05/2017            | 34                     | IAM                          | Aumento números de cuotas |
| 25/05/2017            | 26                     | IAM                          | Aumento números de cuotas |
| 25/05/2017            | 87                     | ILC                          | Aumento números de cuotas |
| 25/05/2017            | 67                     | ILC                          | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 267                    | ENELAM                       | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 206                    | ENELAM                       | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 142                    | ENELCHILE                    | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 110                    | ENELCHILE                    | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 138                    | ENELGXCH                     | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 106                    | ENELGXCH                     | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 186                    | PAZ                          | Aumento números de cuotas |
| 26/05/2017            | 144                    | PAZ                          | Aumento números de cuotas |
| 30/05/2017            | 11                     | ANDINA-B                     | Aumento números de cuotas |
| 30/05/2017            | 8                      | ANDINA-B                     | Aumento números de cuotas |
| 15/06/2017            | 100                    | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 15/06/2017            | 110                    | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 20/06/2017            | 9                      | SK                           | Aumento números de cuotas |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

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

Las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el ejercicio 2017 son las siguientes (continuación)

| Fecha de Distribución | Monto a Distribuir M\$ | Origen de la Distribución(1) | Origen de la Distribución |
|-----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 20/06/2017            | 10                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 22/06/2017            | 16                     | HITES                        | Aumento números de cuotas |
| 22/06/2017            | 22                     | HITES                        | Aumento números de cuotas |
| 04/07/2017            | 3                      | LIPIGAS                      | Aumento números de cuotas |
| 04/07/2017            | 4                      | LIPIGAS                      | Aumento números de cuotas |
| 10/08/2017            | 4                      | BESALCO                      | Aumento números de cuotas |
| 10/08/2017            | 7                      | BESALCO                      | Aumento números de cuotas |
| 05/09/2017            | 5                      | SONDA                        | Aumento números de cuotas |
| 05/09/2017            | 11                     | SONDA                        | Aumento números de cuotas |
| 14/09/2017            | 302                    | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 14/09/2017            | 518                    | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 21/09/2017            | 39                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 21/09/2017            | 73                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 27/09/2017            | 57                     | AESGENER                     | Aumento números de cuotas |
| 27/09/2017            | 115                    | AESGENER                     | Aumento números de cuotas |
| 28/09/2017            | 68                     | HITES                        | Aumento números de cuotas |
| 28/09/2017            | 124                    | HITES                        | Aumento números de cuotas |
| 29/09/2017            | 2                      | CONCHATORO                   | Aumento números de cuotas |
| 29/09/2017            | 4                      | CONCHATORO                   | Aumento números de cuotas |
| 29/09/2017            | 116                    | TRICOT                       | Aumento números de cuotas |
| 29/09/2017            | 212                    | TRICOT                       | Aumento números de cuotas |
| 19/10/2017            | 137                    | ILC                          | Aumento números de cuotas |
| 19/10/2017            | 315                    | ILC                          | Aumento números de cuotas |
| 03/11/2017            | 244                    | SECURITY                     | Aumento números de cuotas |
| 03/11/2017            | 557                    | SECURITY                     | Aumento números de cuotas |
| 24/11/2017            | 7                      | FORUS                        | Aumento números de cuotas |
| 24/11/2017            | 14                     | FORUS                        | Aumento números de cuotas |
| 28/11/2017            | 46                     | AESGENER                     | Aumento números de cuotas |
| 28/11/2017            | 94                     | AESGENER                     | Aumento números de cuotas |
| 28/11/2017            | 145                    | FALABELLA                    | Aumento números de cuotas |
| 28/11/2017            | 294                    | FALABELLA                    | Aumento números de cuotas |
| 29/11/2017            | 30                     | ENAEX                        | Aumento números de cuotas |
| 29/11/2017            | 54                     | ENAEX                        | Aumento números de cuotas |
| 14/12/2017            | 34                     | CAP                          | Aumento números de cuotas |



## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

Las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el ejercicio 2017 son las siguientes (continuación)

| Fecha de Distribución | Monto a Distribuir M\$ | Origen de la Distribución(1) | Origen de la Distribución |
|-----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 14/12/2017            | 60                     | CAP                          | Aumento números de cuotas |
| 14/12/2017            | 116                    | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 14/12/2017            | 205                    | SQM-B                        | Aumento números de cuotas |
| 19/12/2017            | 52                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 19/12/2017            | 92                     | SK                           | Aumento números de cuotas |
| 21/12/2017            | 89                     | COPEC                        | Aumento números de cuotas |
| 21/12/2017            | 295                    | COPEC                        | Aumento números de cuotas |
| 28/12/2017            | 17                     | TRICOT                       | Aumento números de cuotas |
| 28/12/2017            | 58                     | TRICOT                       | Aumento números de cuotas |
| <b>TOTAL</b>          | <b>10.955</b>          |                              |                           |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 14. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

| Mes        | Rentabilidad nominal Mensual |           |              |         |         |           |           |           |         |         |           |           |
|------------|------------------------------|-----------|--------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|
|            | SERIE A                      | SERIE AC  | SERIE AC-APV | SERIE B | SERIE C | SERIE D   | SERIE E   | SERIE F   | SERIE G | SERIE H | SERIE I   | SERIE M   |
| Enero      | -                            | (0,0340)  | -            | -       | -       | 0,0296    | (0,0702)  | 0,0780    | -       | 0,0000  | 0,1564    | 0,0837    |
| Febrero    | -                            | 3,5062    | -            | -       | -       | 3,5612    | 3,5056    | 3,5373    | -       | -       | 3,7290    | 3,6425    |
| Marzo      | -                            | 10,8207   | -            | -       | -       | 9,8357    | 9,6599    | 9,8032    | -       | -       | 30,9674   | 9,9261    |
| Abril      | -                            | (0,0804)  | -            | -       | -       | (0,0351)  | (0,1162)  | (0,0837)  | -       | -       | 0,1026    | (0,0061)  |
| Mayo       | -                            | 0,6379    | -            | -       | -       | 0,4399    | 0,6112    | 0,6454    | -       | -       | 0,8734    | 0,7217    |
| Junio      | -                            | (2,1962)  | -            | -       | -       | (2,1447)  | (2,2227)  | (2,1906)  | -       | -       | (2,0156)  | (2,1076)  |
| Julio      | -                            | 8,4280    | -            | -       | -       | 8,4537    | 8,3926    | 8,4294    | -       | -       | 8,6603    | 8,5190    |
| Agosto     | -                            | 3,2762    | -            | -       | -       | 3,3241    | 3,2610    | 3,2961    | -       | -       | 3,4839    | 3,3744    |
| Septiembre | -                            | 5,1760    | -            | -       | -       | 5,2157    | 5,1544    | 5,1890    | -       | -       | 5,4420    | 5,2680    |
| Octubre    | -                            | 3,6788    | -            | -       | -       | 3,7679    | 3,6413    | 3,6765    | -       | -       | 3,9802    | 3,7694    |
| Noviembre  | -                            | (12,3099) | -            | -       | -       | (12,3480) | (12,3344) | (12,3056) | -       | -       | (12,1144) | (12,2328) |
| Diciembre  | -                            | 13,2432   | -            | -       | -       | 13,3413   | 13,2551   | 13,2912   | -       | 10,4512 | 13,4652   | 13,3768   |

| Rentabilidad Anual (%) |            |                  |                   |
|------------------------|------------|------------------|-------------------|
| Series                 | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| SERIE A                | -          | -                | -                 |
| SERIE AC               | 36,7471    | 43,2768          | -                 |
| SERIE AC-APV           | -          | 8,4497           | -                 |
| SERIE B                | -          | -                | -                 |
| SERIE C                | -          | -                | -                 |
| SERIE D                | 35,8772    | 41,5307          | 35,9965           |
| SERIE E                | 34,9799    | 39,6637          | 33,2406           |
| SERIE F                | 35,8036    | 41,2736          | 51,4744           |
| SERIE G                | -          | -                | -                 |
| SERIE H                | 10,4512    | 10,4512          | 12,0692           |
| SERIE I                | 65,5045    | 76,6994          | -                 |
| SERIE M                | 37,0843    | -                | -                 |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

| Mes        | Rentabilidad real mensual % 2017 |          |           |          |
|------------|----------------------------------|----------|-----------|----------|
|            | SERIE AC-APV                     | SERIE C  | SERIE D   | SERIE H  |
| Enero      | 0,1131                           | 0,1131   | 0,1428    | 0,1131   |
| Febrero    | (0,2799)                         | (0,2799) | 3,2713    | (0,2799) |
| Marzo      | (0,3016)                         | (0,3016) | 9,5044    | (0,3016) |
| Abril      | (0,3369)                         | (0,3369) | (0,3719)  | (0,3369) |
| Mayo       | (0,2612)                         | (0,2612) | 0,1775    | (0,2612) |
| Junio      | (0,1279)                         | (0,1279) | (2,2698)  | (0,1279) |
| Julio      | 0,2548                           | 0,2548   | 8,7300    | 0,2548   |
| Agosto     | (0,0254)                         | (0,0254) | 3,2978    | (0,0254) |
| Septiembre | (0,1977)                         | (0,1977) | 5,0077    | (0,1977) |
| Octubre    | 0,0822                           | 0,0822   | 3,8531    | 0,0822   |
| Noviembre  | (0,3600)                         | (0,3600) | (12,6635) | (0,3600) |
| Diciembre  | (0,2501)                         | (0,2501) | 13,0578   | 10,1749  |

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

| Rentabilidad Real 2017 (%) |            |                  |                   |
|----------------------------|------------|------------------|-------------------|
| Fondo/Serie                | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| SERIE AC-APV               | (1,6798)   | 1,8424           | -                 |
| SERIE C                    | (1,6798)   | (2,2055)         | (2,7769)          |
| SERIE D                    | 33,5947    | 16,3428          | 7,7156            |
| SERIE H                    | 8,5958     | 2,7778           | 0,9869            |

| Rentabilidad Real 2016 (%) |            |                  |                   |
|----------------------------|------------|------------------|-------------------|
| Fondo/Serie                | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| SERIE AC-APV               | 5,4907     | (1,9355)         | (3,7666)          |
| Serie C                    | (2,7284)   | (3,3208)         | (4,0020)          |
| Serie D                    | 1,3188     | (3,2784)         | (1,4141)          |
| Serie H                    | (2,7284)   | (2,6152)         | (1,7534)          |

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

| CUSTODIA DE VALORES   |                          |  |                                |                          |   |                                   |
|---|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|
| ENTIDADES   | CUSTODIA NACIONAL        |  |                                | CUSTODIA EXTRANJERA      |   |                                   |
|   | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre el total Activo del Fondo |
|   | (1)                      | (2)  | (3)                            | (4)                      | (5)   | (6)                               |
| Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 2.165.563                | 100,0000%  | 94,2038%                       | -                        | -   | -                                 |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias     | -                        | -  | -                              | -                        | -   | -                                 |
| Otras Entidades   | -                        | -  | -                              | -                        | -   | -                                 |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>                                 | <b>2.165.563</b>         | <b>100,0000%</b>   | <b>94,2038%</b>                | -                        | -   | -                                 |

### 16. EXCESO DE INVERSION

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

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 no existe exceso de inversión que informar.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

| <b>Naturaleza</b> | <b>Emisor</b>                               | <b>Representante de los Beneficiarios</b> | <b>Monto UF</b> | <b>Vigencia</b>             |
|-------------------|---|---|-----------------|-----------------------------|
| Póliza de Seguros | Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A. | Banco Santander                           | 10.000          | 10/01/2017 al<br>10/01/2018 |

En enero de 2017, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la póliza de garantía constituida a favor del fondo, bajo el N°218100321 por una cobertura de UF 10.000 y con fecha de vigencia entre el 10/01/2018 a 10/01/2019.

#### 18. GARANTÍA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 no existe garantía de fondos mutuos estructurados.

#### 19. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016 no existen saldos por operaciones de compra con compromiso de retroventa.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE A 2017</b> |                    |                              |  |                             |
|---------------------|--------------------|------------------------------|--|-----------------------------|
| <b>Mes</b>          | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada mensual<br/>(incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de<br/>Participes</b> |
| Enero               | 1.000,0000         | 804.483                      | -  | -                           |
| Febrero             | 1.000,0000         | 821.945                      | -  | -                           |
| Marzo               | 1.000,0000         | 902.359                      | -  | -                           |
| Abril               | 1.000,0000         | 953.731                      | -  | -                           |
| Mayo                | 1.000,0000         | 799.670                      | -  | -                           |
| Junio               | 1.000,0000         | 1.145.753                    | -  | -                           |
| Julio               | 1.000,0000         | 1.549.004                    | -  | -                           |
| Agosto              | 1.000,0000         | 2.185.607                    | -  | -                           |
| Septiembre          | 1.000,0000         | 2.280.227                    | -  | -                           |
| Octubre             | 1.000,0000         | 2.598.455                    | -  | -                           |
| Noviembre           | 1.000,0000         | 1.883.970                    | -  | -                           |
| Diciembre           | 1.000,0000         | 2.298.806                    | -  | -                           |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

| <b>SERIE AC 2017</b> |                    |                              |  |                             |
|----------------------|--------------------|------------------------------|--|-----------------------------|
| <b>Mes</b>           | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos<br/>M\$</b> | <b>Remuneración devengada<br/>acumulada mensual<br/>(incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de<br/>Participes</b> |
| Enero                | 973,4121           | 804.483                      | -  | 1                           |
| Febrero              | 1.007,5414         | 821.945                      | -  | 1                           |
| Marzo                | 1.103,3569         | 902.359                      | -  | 1                           |
| Abril                | 1.098,7755         | 953.731                      | -  | 1                           |
| Mayo                 | 1.088,0786         | 799.670                      | -  | 1                           |
| Junio                | 1.062,9852         | 1.145.753                    | -  | 1                           |
| Julio                | 1.152,5337         | 1.549.004                    | -  | 1                           |
| Agosto               | 1.190,2743         | 2.185.607                    | -  | 1                           |
| Septiembre           | 1.249,6781         | 2.280.227                    | -  | 1                           |
| Octubre              | 1.295,2205         | 2.598.455                    | -  | 1                           |
| Noviembre            | 1.134,1940         | 1.883.970                    | -  | 1                           |
| Diciembre            | 1.283,3550         | 2.298.806                    | -  | 1                           |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

| <b>SERIE AC-APV 2017</b> |                    |                          |  |                         |
|--------------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| <b>Mes</b>               | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos M\$</b> | <b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de Participes</b> |
| Enero                    | 1.039,3819         | 804.483                  | -  | -                       |
| Febrero                  | 1.039,3819         | 821.945                  | -  | -                       |
| Marzo                    | 1.039,3819         | 902.359                  | -  | -                       |
| Abril                    | 1.039,3819         | 953.731                  | -  | -                       |
| Mayo                     | 1.039,3819         | 799.670                  | -  | -                       |
| Junio                    | 1.039,3819         | 1.145.753                | -  | -                       |
| Julio                    | 1.039,3819         | 1.549.004                | -  | -                       |
| Agosto                   | 1.039,3819         | 2.185.607                | -  | -                       |
| Septiembre               | 1.039,3819         | 2.280.227                | -  | -                       |
| Octubre                  | 1.039,3819         | 2.598.455                | -  | -                       |
| Noviembre                | 1.039,3819         | 1.883.970                | -  | -                       |
| Diciembre                | 1.039,3819         | 2.298.806                | -  | -                       |

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



## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

### 20. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

| <b>SERIE B 2017</b> |             |                   |   |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|---|------------------|
| Mes                 | Valor cuota | Total Activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$ | N° de Participes |
| Enero               | 1.000,0000  | 804.483           | -   | -                |
| Febrero             | 1.000,0000  | 821.945           | -   | -                |
| Marzo               | 1.000,0000  | 902.359           | -   | -                |
| Abril               | 1.000,0000  | 953.731           | -   | -                |
| Mayo                | 1.000,0000  | 799.670           | -   | -                |
| Junio               | 1.000,0000  | 1.145.753         | -   | -                |
| Julio               | 1.000,0000  | 1.549.004         | -   | -                |
| Agosto              | 1.000,0000  | 2.185.607         | -   | -                |
| Septiembre          | 1.000,0000  | 2.280.227         | -   | -                |
| Octubre             | 1.000,0000  | 2.598.455         | -   | -                |
| Noviembre           | 1.000,0000  | 1.883.970         | -   | -                |
| Diciembre           | 1.000,0000  | 2.298.806         | -   | -                |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

| <b>SERIE C 2017</b> |             |                   |   |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|---|------------------|
| Mes                 | Valor cuota | Total Activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$ | N° de Participes |
| Enero               | 1.000,0000  | 804.483           | -   | -                |
| Febrero             | 1.000,0000  | 821.945           | -   | -                |
| Marzo               | 1.000,0000  | 902.359           | -   | -                |
| Abril               | 1.000,0000  | 953.731           | -   | -                |
| Mayo                | 1.000,0000  | 799.670           | -   | -                |
| Junio               | 1.000,0000  | 1.145.753         | -   | -                |
| Julio               | 1.000,0000  | 1.549.004         | -   | -                |
| Agosto              | 1.000,0000  | 2.185.607         | -   | -                |
| Septiembre          | 1.000,0000  | 2.280.227         | -   | -                |
| Octubre             | 1.000,0000  | 2.598.455         | -   | -                |
| Noviembre           | 1.000,0000  | 1.883.970         | -   | -                |
| Diciembre           | 1.000,0000  | 2.298.806         | -   | -                |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

| <b>SERIE D 2017</b> |                    |                          |  |                         |
|---------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| <b>Mes</b>          | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos M\$</b> | <b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de Participes</b> |
| Enero               | 755,8846           | 804.483                  | 768  | 10                      |
| Febrero             | 782,8030           | 821.945                  | 704  | 10                      |
| Marzo               | 859,7969           | 902.359                  | 863  | 10                      |
| Abril               | 859,4950           | 953.731                  | 900  | 8                       |
| Mayo                | 863,2759           | 799.670                  | 797  | 8                       |
| Junio               | 844,7616           | 1.145.753                | 772  | 8                       |
| Julio               | 916,1748           | 1.549.004                | 1.021  | 10                      |
| Agosto              | 946,6293           | 2.185.607                | 1.071  | 12                      |
| Septiembre          | 996,0028           | 2.280.227                | 1.135  | 12                      |
| Octubre             | 1.033,5307         | 2.598.455                | 996  | 14                      |
| Noviembre           | 905,9108           | 1.883.970                | 896  | 15                      |
| Diciembre           | 1.026,7709         | 2.298.806                | 1.087  | 14                      |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE E 2017</b> |                    |                          |  |                         |
|---------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| <b>Mes</b>          | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos M\$</b> | <b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de Participes</b> |
| Enero               | 671,1237           | 804.483                  | 211  | 13                      |
| Febrero             | 694,6505           | 821.945                  | 194  | 13                      |
| Marzo               | 760,5954           | 902.359                  | 227  | 13                      |
| Abril               | 757,1711           | 953.731                  | 232  | 13                      |
| Mayo                | 749,6058           | 799.670                  | 238  | 12                      |
| Junio               | 732,1210           | 1.145.753                | 229  | 12                      |
| Julio               | 793,5401           | 1.549.004                | 491  | 18                      |
| Agosto              | 819,4075           | 2.185.607                | 640  | 20                      |
| Septiembre          | 860,1302           | 2.280.227                | 669  | 23                      |
| Octubre             | 891,1524           | 2.598.455                | 856  | 26                      |
| Noviembre           | 780,1459           | 1.883.970                | 727  | 23                      |
| Diciembre           | 882,5500           | 2.298.806                | 574  | 22                      |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE F 2017</b> |                    |                          |  |                         |
|---------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| <b>Mes</b>          | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos M\$</b> | <b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de Participes</b> |
| Enero               | 659,5275           | 804.483                  | 212  | 3                       |
| Febrero             | 682,8572           | 821.945                  | 201  | 3                       |
| Marzo               | 747,9367           | 902.359                  | 298  | 4                       |
| Abril               | 744,8141           | 953.731                  | 298  | 4                       |
| Mayo                | 737,6228           | 799.670                  | 237  | 4                       |
| Junio               | 720,6544           | 1.145.753                | 203  | 4                       |
| Julio               | 781,3769           | 1.549.004                | 386  | 4                       |
| Agosto              | 807,1219           | 2.185.607                | 1.077  | 4                       |
| Septiembre          | 847,5127           | 2.280.227                | 1.083  | 3                       |
| Octubre             | 878,3782           | 2.598.455                | 1.478  | 4                       |
| Noviembre           | 769,2157           | 1.883.970                | 1.351  | 4                       |
| Diciembre           | 870,4808           | 2.298.806                | 1.146  | 4                       |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE G 2017</b> |             |                   |   |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|---|------------------|
| Mes                 | Valor cuota | Total Activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$ | N° de Participes |
| Enero               | 997,1790    | 804.483           | -   | -                |
| Febrero             | 997,1790    | 821.945           | -   | -                |
| Marzo               | 997,1790    | 902.359           | -   | -                |
| Abril               | 997,1790    | 953.731           | -   | -                |
| Mayo                | 997,1790    | 799.670           | -   | -                |
| Junio               | 997,1790    | 1.145.753         | -   | -                |
| Julio               | 997,1790    | 1.549.004         | -   | -                |
| Agosto              | 997,1790    | 2.185.607         | -   | -                |
| Septiembre          | 997,1790    | 2.280.227         | -   | -                |
| Octubre             | 997,1790    | 2.598.455         | -   | -                |
| Noviembre           | 997,1790    | 1.883.970         | -   | -                |
| Diciembre           | 997,1790    | 2.298.806         | -   | -                |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE H 2017</b> |             |                   |   |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|---|------------------|
| Mes                 | Valor cuota | Total Activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$ | N° de Participes |
| Enero               | 906,5356    | 804.483           | -   | -                |
| Febrero             | 906,5356    | 821.945           | -   | -                |
| Marzo               | 906,5356    | 902.359           | -   | -                |
| Abril               | 906,5356    | 953.731           | -   | -                |
| Mayo                | 906,5356    | 799.670           | -   | -                |
| Junio               | 906,5356    | 1.145.753         | -   | -                |
| Julio               | 906,5356    | 1.549.004         | -   | -                |
| Agosto              | 906,5356    | 2.185.607         | -   | -                |
| Septiembre          | 906,5356    | 2.280.227         | -   | -                |
| Octubre             | 906,5356    | 2.598.455         | -   | -                |
| Noviembre           | 906,5356    | 1.883.970         | -   | -                |
| Diciembre           | 1.001,2792  | 2.298.806         | 1   | 2                |

| <b>Serie H 2016</b> |             |                   |   |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|---|------------------|
| Mes                 | Valor cuota | Total Activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$ | N° de Participes |
| Enero               | 906,5356    | 326.532           | 12  | -                |
| Febrero             | 906,5356    | 383.702           | -   | -                |
| Marzo               | 906,5356    | 523.475           | -   | -                |
| Abril               | 906,5356    | 550.655           | -   | -                |
| Mayo                | 906,5356    | 543.278           | -   | -                |
| Junio               | 906,5356    | 434.958           | -   | -                |
| Julio               | 906,5356    | 948.186           | -   | -                |
| Agosto              | 906,5356    | 882.807           | 59  | 1                |
| Septiembre          | 906,5356    | 794.649           | 10  | -                |
| Octubre             | 906,5356    | 722.568           | -   | -                |
| Noviembre           | 906,5356    | 969.337           | -   | -                |
| Diciembre           | 906,5356    | 855.144           | -   | -                |

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE I 2017</b> |             |                   |   |                  |
|---------------------|-------------|-------------------|---|------------------|
| Mes                 | Valor cuota | Total Activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$ | N° de Participes |
| Enero               | 979,9307    | 804.483           | -   | 1                |
| Febrero             | 1.016,4725  | 821.945           | -   | 1                |
| Marzo               | 1.115,5637  | 902.359           | -   | 1                |
| Abril               | 1.113,0977  | 953.731           | -   | 1                |
| Mayo                | 1.105,1834  | 799.670           | -   | 1                |
| Junio               | 1.081,8139  | 1.145.753         | -   | 1                |
| Julio               | 1.175,5026  | 1.549.004         | -   | 1                |
| Agosto              | 1.216,4563  | 2.185.607         | -   | 1                |
| Septiembre          | 1.280,5481  | 2.280.227         | -   | 1                |
| Octubre             | 1.331,1434  | 2.598.455         | -   | 1                |
| Noviembre           | 1.168,3131  | 1.883.970         | -   | 1                |
| Diciembre           | 1.324,2468  | 2.298.806         | -   | 1                |

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



## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016.

| <b>SERIE M 2017</b> |                    |                          |  |                         |
|---------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| <b>Mes</b>          | <b>Valor cuota</b> | <b>Total Activos M\$</b> | <b>Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$</b> | <b>N° de Participes</b> |
| Enero               | 983,4272           | 804.483                  | -  | 1                       |
| Febrero             | 1.019,2487         | 821.945                  | -  | 1                       |
| Marzo               | 1.117,6273         | 902.359                  | -  | 1                       |
| Abril               | 1.113,8269         | 953.731                  | -  | 1                       |
| Mayo                | 1.103,8846         | 799.670                  | -  | 1                       |
| Junio               | 1.079,4005         | 1.145.753                | -  | 1                       |
| Julio               | 1.171,3138         | 1.549.004                | -  | 1                       |
| Agosto              | 1.210,8189         | 2.185.607                | -  | 1                       |
| Septiembre          | 1.272,3706         | 2.280.227                | -  | 1                       |
| Octubre             | 1.319,8865         | 2.598.455                | -  | 1                       |
| Noviembre           | 1.156,8129         | 1.883.970                | -  | 1                       |
| Diciembre           | 1.310,0733         | 2.298.806                | -  | 1                       |

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. CUOTAS EN CIRCULACION

Durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron:

| 2017   | SERIE A | SERIE AC | SERIE AC-<br>APV | SERIE B | SERIE C | SERIE D        | SERIE E        | SERIE F          | SERIE G | SERIE H    | SERIE I | SERIE M  | Total            |
|--|---------|----------|------------------|---------|---------|----------------|----------------|------------------|---------|------------|---------|----------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017                      | -       | 105,3235 | -                | -       | -       | 656.881,9260   | 146.689,6817   | 247.388,1133     | -       | -          | 5,2108  | 101,8520 | 1.051.172,1073   |
| Cuotas suscritas                                 | -       | 3,2770   | -                | -       | -       | 855.387,5744   | 433.390,2072   | 2.998.682,6792   | -       | 1.648,5103 | 0,1598  | 3,2009   | 4.289.115,6088   |
| Cuotas rescatadas                                | -       | -        | -                | -       | -       | (860.081,9160) | (262.106,2966) | (2.050.933,2939) | -       | -          | -       | -        | (3.173.121,5065) |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | -       | -        | -                | -       | -       | -              | -              | -                | -       | -          | -       | -        | -                |
| Saldo al 31 de Diciembre 2017                    | -       | 108,6005 | -                | -       | -       | 652.187,5844   | 317.973,5923   | 1.195.137,4986   | -       | 1.648,5103 | 5,3706  | 105,0529 | 2.167.166,2096   |

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

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

# **FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

## Notas a los Estados Financieros

### **22. SANCIONES**

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016, ni el Fondo ni la Sociedad administradora como sus directores y administradores, han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### **23. HECHOS RELEVANTES**

Entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del Fondo

### **24. HECHOS POSTERIORES**

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