

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Sura Estrategia Equilibrada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Estrategia Equilibrada, 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 partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Estrategia Equilibrada 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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016.

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en los Activos Netos Atribuible a los Participes	4
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

\$ - Peso chileno

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidad de fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

31 de diciembre de 2017 y 2016

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

<u>Estados de situación financiera</u>	Nota	01/01/2017 AL 31/12/2017 M\$	01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	971.807	325.106
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		43.510.525	24.715.169
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	713.016	426.879
Otras cuentas por cobrar	(11)	17.012	7.397
Otros activos		-	-
Total activos		45.212.360	25.474.551
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	13.727	21.101
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	886.038	513.706
Rescates por pagar		768.936	65.808
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	75.061	43.660
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.743.762	644.275
Activo neto atribuible a los partícipes		43.468.598	24.830.276

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

Estado de resultados integrales	Nota	01/01/2017 AL 31/12/2017 M\$	01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$
Ingresos (pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	(8)	584.769	616.165
Ingresos por dividendos		411.887	339.811
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(45.852)	9.906
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		1.425.037	839.933
Resultado en ventas de instrumentos financieros	(8)	1.377	(771.947)
Otros		-	-
Total ingresos (pérdida) de la operación		2.377.218	1.033.868
Gastos			
Comisión de administración	(13)	(737.994)	(586.400)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total gastos de operación		(737.994)	(586.400)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		1.639.224	447.468
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		1.639.224	447.468
Aumento disminución de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		-	447.468
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.639.224	447.468

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

FONDOMUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre 01 de enero y 31 de diciembre 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		1.214.078	105	-	3.157.075	13.718.549	3.721.564
Aportes de cuotas		3.085.761	-	-	4.009.908	6.426.339	11.481.452
Rescate de cuotas		(2.479.995)	-	-	(2.328.536)	(4.940.633)	(7.668.647)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		605.766	-	-	1.681.372	1.485.706	3.812.805
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		40.614	6	-	131.260	874.079	297.369
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		40.614	6	-	131.260	874.079	297.369
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017		1.860.458	111	-	4.969.707	16.078.334	7.831.738
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017	(22)	1.617.879,9842	101,5251	-	4.151.678,9606	11.961.349,8896	5.959.529,7662

	Nota	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		500.472	2.121.911	396.412	5	105	24.830.276
Aportes de cuotas		2.260.847	15.243.801	2.630.638	-	-	45.138.746
Rescate de cuotas		(919.270)	(7.916.715)	(1.885.852)	-	-	(28.139.648)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.341.577	7.327.086	744.786	-	-	16.999.098
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		32.629	197.960	65.300	-	7	1.639.224
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		32.629	197.960	65.300	-	7	1.639.224
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017		1.874.678	9.646.957	1.206.498	5	112	43.468.598
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017	(22)	1.437.596,6054	7.191.799,1643	1.043.211,3200	5,0000	104,1867	33.363.256,4021

Las notas adjuntas números a 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los periodos comprendidos entre el 01 enero y 31 de diciembre 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016		2.832.703	5	5	4.104.847	14.512.153	4.146.887
Aportes de cuotas		659.009	100	100	1.253.534	6.135.299	2.524.705
Rescate de cuotas		(2.245.837)	-	(104)	(2.196.647)	(7.273.049)	(3.069.128)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(1.586.828)	100	(4)	(943.113)	(1.137.750)	(544.423)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(31.797)	-	(1)	(4.659)	344.146	119.100
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(31.797)	-	(1)	(4.659)	344.146	119.100
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		1.214.078	105	-	3.157.075	13.718.549	3.721.564
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	(22)	1.100.210,844 2	101,5251	-	2.753.525,1181	10.849.420,329 7	3.016.526,2215
	Nota	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2016		2.522.558	3.662.100	342.028	5	-	32.123.291
Aportes de cuotas		455.703	1.423.258	85.821	-	105	12.537.634
Rescate de cuotas		(2.459.634)	(2.993.785)	(39.933)	-	-	(20.278.117)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(2.003.931)	(1.570.527)	45.888	-	105	(7.740.483)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(18.155)	30.338	8.496	-	-	447.468
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(18.155)	30.338	8.496	-	-	447.468
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016		500.472	2.121.911	396.412	5	105	24.830.276
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2016	(22)	405.143,7242	1.674.928,750 0	366.020,5908	5,0000	104,1867	20.165.986,290 3

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los ejercicios comprendidos entre 01 de enero y 31 de diciembre 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	01/01/2017 AL 31/12/2017 M\$	01/01/2016 AL 31/12/2016 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros		(117.328.045)	(95.075.628)
Venta / cobro de activos financieros		100.443.589	102.741.981
Intereses, diferencia de cambio y reajuste recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(13.199)
Dividendos recibidos		397.931	351.701
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(549.372)	(601.627)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(17.035.897)	7.403.228
Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		45.138.746	12.537.634
Rescate de cuotas en circulación		(27.436.520)	(20.246.407)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		17.702.226	(7.708.773)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		666.329	(305.545)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		325.106	620.745
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(19.628)	9.906
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	971.807	325.106

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Estrategia Equilibrada, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero y Derivados domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago.

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

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado otorgando una adecuada liquidez, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos financieros emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional y extranjero. La exposición en acciones, cuotas de Fondos con subyacente accionario o índices representativos de acciones tendrá un mínimo de un 25% y un máximo de un 75% del total del Fondo.

El Fondo inició sus operaciones el 1 de marzo 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 Administradora General de Fondos SURA S.A., en adelante la “Administradora”, la cual fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS, mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 01 de marzo de 2010, mediante Resolución Exenta N° 28 la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS, aprobó el reglamento interno de este Fondo Mutuo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes Estados Financieros conforme a las modificaciones realizadas en el tiempo. Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

Documento	Fecha depósito
Reglamento interno	04/07/2017
Reglamento interno	28/07/2016

Los cambios en el reglamento interno del Fondo, durante el año 2017 son:

- En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 2 “Políticas de Inversión” punto 2.5. se especificó que Corea se refiere a Corea del Sur.
- En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 2 “Políticas de Inversión” punto 2.7.2. se precisó que este fondo está dirigidos principalmente a personas naturales y jurídicas que, para el manejo de sus inversiones, requieran de un fondo mutuo **que invierta** en instrumento de capitalización e instrumentos de **deuda** de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros.
- En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 2 se agregó el punto 2.7.3. el cual autoriza al Fondo a invertir en cuotas de fondos administrados por la misma administradora o por personas relacionadas, siempre que cumplan con los requisitos ahí establecidos. Aclarando también que, para la inversión en los fondos administrados por un tercero, no se exige condiciones de diversificación ni límites.
- En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 3” Características y diversificación de las inversiones” punto 3.1. “Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo” en el punto 1.1.4. aumentó el porcentaje máximo a invertir en títulos de deuda de securitización a que se refiere el título XVIII de la Ley 18.045 de 20% a 25%.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACIÓN)

Los cambios en el reglamento interno del Fondo, durante el año 2017 son: (Continuación)

- e. En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 3” Características y diversificación de las inversiones” punto 3.1. “Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo” en el punto 2.2.2. se simplificó la referencia agrupándolos en el concepto Vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- f. En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 3” Características y diversificación de las inversiones” punto 3.1. “Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo” en el punto 3 se simplificó la referencia dejando como título “Otros” y se agregó la posibilidad de realizar inversiones en “Títulos representativos de monedas, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros cuyo objetivo es replicar una determinada moneda, con un mínimo de 0% y máximo de 10%.
- g. En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 3” Características y diversificación de las inversiones” punto 3.2. “Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial” se aumentó el porcentaje máximo a invertir en Títulos de deuda de securitización a que se refiere el título XVIII de la Ley 18.045 de 20% a 25%.
- h. En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 4 “Operaciones que realizará el fondo” punto 4.1. “Contratos de derivados”, se agregó la posibilidad de realizar swaps.
- i. En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 4 “Operaciones que realizará el fondo” punto 4.1. “Contratos de derivados”, se realizó la referencia a la normativa en el apartado “Límites Generales” y “Límites Específicos”.
- j. En el Título B, “Políticas de Inversión y Diversificación”, numeral 4 “Operaciones que realizará el fondo” punto 4.2. “Venta corta y Préstamos de Valores”, se eliminó la posibilidad de operar con instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión.
- k. En el Título B, “Políticas 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.
- l. En el Título F, “Serie, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral 3 “Gastos a cargo del Fondo”, se modificó incorporando el gasto máximo de remuneraciones de las inversiones en fondos de la misma administradora.
- m. En el Título G, “Aporte, rescates 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.
- n. En el Título G, “Aporte, rescates y valorización de cuotas”, numeral 1 “Aporte y rescate de cuotas en efectivo” en el apartado “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates” numeral B.1 se eliminó el requisito de mantener vigente una tarjeta de crédito en algún banco o entidad emisora de la cual sea titular.
- o. En el Título G, “Aporte, rescates 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 represente un porcentaje igual o mayor al 20% del valor del patrimonio diarios del Fondo, así como aquellos realizados por un partícipe, cuando todos estos representen un porcentaje igual o mayor al monto señalado precedentemente.
- p. En el Título G, “Aporte, rescates y valorización de cuotas”, numeral 1 “Aporte y rescate de cuotas en efectivo” en el apartado “Planes de suscripción y rescate de cuotas” se realizó de acuerdo a la normativa vigente.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACIÓN)

Los cambios en el reglamento interno del Fondo, durante el año 2017 son: (Continuación)

- q. En el Título G, “Aporte, rescates 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.
- r. 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.
- s. 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 del Fondo, durante el año 2016 son:

- Se agregan las series M y SURA.

A la fecha, no existen resoluciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS, para este Fondo.

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

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

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

2.1 Bases de preparación

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

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas, que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, se presentan en la Nota 2.14.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros cubren el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 y 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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILBRADA

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Conversión de moneda extranjera (Continuación)

b) Transacciones y saldos

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

Los tipos de cambio utilizados 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".

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

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

El Fondo adoptó la política de utilizar contabilidad de cobertura. Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Fondo posee derivados financieros en su cartera de inversiones.

2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

2.4.1.3 Pasivos financieros

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

2.4.1.4 Reconocimiento, baja y medición

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

En el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, los costos de transacción se imputan a gasto en el Estado de Resultados Integrales 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 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 resultado se reconocen en Estado de Resultados Integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Fondo no mantiene deudas por préstamos de acciones ni obligaciones por ventas cortas.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.4.1 Clasificación (Continuación)

2.4.1.5 Activos y pasivos financieros (Continuación)

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo o pasivo financiero.

Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

2.5 Estimación del valor razonable

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

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

2.6 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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 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 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.

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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.10 Cuotas en circulación (Continuación)

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

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	Serie SURA
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo	Tipo de cliente con objetivo de Inversión APV	Todo tipo	Tipo de cliente con objetivo de Inversión APV, APVC	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 50.000	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 50.000	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 250.000	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 250.000	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 1.000.000	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 5.000.000	Todo tipo, excepto APV
Plazo de permanencia (1)	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 180 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 180 días	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.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	M\$ 5	Sin mínimo.	Sin mínimo.	M\$ 5	M\$ 5	M\$ 50.000	M\$ 50.000	M\$ 250.000	M\$ 250.000	M\$ 1.000.000	M\$ 5.000.000	Sin mínimo.
Porcentaje de remuneración (3)	2,642 % anual. IVA incluido	1,86 % anual. IVA incluido	1,56 % anual. exenta de IVA	2,214 % anual. IVA incluido	1,80 % anual. exenta de IVA	1,30 % anual. exenta de IVA	1,904% anual. IVA incluido.	1,69 % anual. IVA incluido	1,20 % anual. exenta de IVA	1,60% anual. IVA incluido	0,595% anual. IVA incluido	0,0% anual. IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1 - 30 días: 1,785%	Sin comisión	Sin comisión	1 - 180 días: 2,38% 181 - 360 días: 1,19%	Sin comisión	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19%	1 - 60 días: 1,19%	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19%	1 a 180 días 0,50%	Sin comisión

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.11 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

2.12 Tributación

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

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

2.13 Garantías

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

2.14 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

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.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre prestamos	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
IFRS 10	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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

IAS 40 “Propiedades de Inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en 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.

mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 3 “Combinaciones de negocios”

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

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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

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.

IAS 28 Inversiones en Asociadas

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

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” e IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción anticipada.

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), 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 y www.cfm.cl.

5.1 Nivel de riesgo y horizonte de inversión

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

5.2 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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 N°. 18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88° de la Ley N°. 18.045.

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

5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS, o aquella que la modifique o reemplace.

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 N° 376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS, o aquella que la modifique o reemplace.

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

PAIS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Argentina, Brasil, Colombia, México, Uruguay, Venezuela, Paraguay, Perú, Chile, Bolivia, Ecuador, Luxemburgo, Irlanda, Estados Unidos de Norteamérica, Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Bulgaria, Canadá, Corea del Sur, Eslovaquia, China, Dinamarca, España, Filipinas, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hong Kong, Hungría, India, Indonesia, Inglaterra, Israel, Italia, Japón, , Malasia, Noruega, Nueva Zelandia, Pakistán, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza, Tailandia, Taiwán, Turquía y Ucrania.	100%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados (Continuación)

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

El Fondo podrá mantener disponible en las monedas antes señaladas, de acuerdo con el siguiente criterio:

- Hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones. Como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- Hasta un 50% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

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 de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; y (iii) variación del peso chileno con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera (iv) Variación en los precios de los instrumentos de capitalización donde el Fondo invierta.

5.6 Otras consideraciones

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

5.6.2 Este Fondo está dirigido principalmente a personas naturales y jurídicas, que, para el manejo de sus inversiones, requieren un fondo mutuo que invierta en instrumentos de capitalización e instrumentos deuda de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.6 Otras consideraciones (Continuación)

5.6.3 El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Superintendencia, no estén dirigidos a inversionistas calificados, se cumpla con los demás requisitos señalados en el artículo 61° de la Ley y la remuneración de serie a invertir sea 0,0% IVA incluido.

Asimismo, se deja expresa constancia que, para fondos administrados por terceros, no se exige para la inversión condiciones de diversificación o límites de inversión mínimo o máximos específicos que deban cumplir tales fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

5.7 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
Acciones, cuotas de Fondos con subyacente accionario o índices representativos de acciones, emitidos por emisores nacionales y extranjeros	25	75
Instrumentos de deuda, cuotas de Fondos con subyacente en títulos de deuda o índices representativos de títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales y extranjeros	25	75
1. Instrumentos de Deuda		
1.1. Emisores Nacionales		
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile	0	75
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	75
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	75
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS.	0	75
1.2. Emisores Extranjeros.		
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	75
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	75
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	75
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS.	0	75

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.7 Características y diversificación de las inversiones (Continuación)

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
2. Instrumentos de Capitalización, esto es, acciones, cuotas de Fondos con subyacente accionario o índices representativos de acciones.		
2.1 Emisores Nacionales.	0	75
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	75
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	50
2.1.3. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de lo regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0	75
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0	50
2.1.5. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por el D.L. N° 20.712 de 2014, administrados por una sociedad distinta de La Administradora.	0	10
2.1.6. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas.	0	10
2.1.7. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la ley 20.712 de 2014.	0	10
2.1.8. Títulos representativos de índices de accionarios.	0	75
2.1.9. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS.	0	75
2.2. Emisores Extranjeros.	0	75
2.2.1. Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	75
2.2.2. Cuotas de Fondos de Inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	75
2.2.3. Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	75
2.2.4. Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.5. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS.	0	75
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios.	0	75
2.2.7. Otros valores de oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS,	0	75
3. Otros instrumentos o inversiones financieras.		
3.1 Emisores Nacionales.	0	40
3.1.1. Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.2 Emisores Extranjeros	0	40
3.2.1. Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.2.1. Títulos representativos de monedas, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros cuyo objetivo es replicar una determinada moneda.	0	10

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.7 Características y diversificación de las inversiones (Continuación)

5.7.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	10% del activo del
Límite máximo de inversión en cuotas de un vehículo de inversión colectiva extranjero.	25% del activo del
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045	25% del activo del
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	25% del activo del
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la letra a) y letra b) de la ley 20.712 de 2014.	10% del activo del Fondo

5.7.3 Excesos de Inversión

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

5.8 Operaciones que realizará el Fondo

5.8.1 Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley y en la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero (CFM), Ex SVS, en las siguientes condiciones:

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

5.8.2 Limites Generales

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

5.8.3 Limites 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:

5.8.4.1 El Fondo actuará en calidad de prestamista y/o prestatario

5.8.4.2 Los activos objeto sobre los cuales el Fondo realizará estas operaciones serán acciones en que esté autorizado a invertir el Fondo.

5.8.4.3 Las operaciones a que se refiere este título se sujetarán a los siguientes límites especiales:

- a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 20%
- b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%
- c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

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 Normativa Vigentes y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1., del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales o extranjeras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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 o extranjeras;
- c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero;
- d) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores;
- e) Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como, ADR's.
- f) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR's.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1. Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo Mutuo Sura Estrategia Equilibrada 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 en los manuales, políticas y procedimientos de gestión y control interno de Sura.

6.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

El riesgo de precios se refiere a la pérdida en valorización de la cartera, dado variaciones adversas de los precios de los instrumentos del portafolio.

En los siguientes cuadros se muestran las principales posiciones por país y tipo de activo, en los cuales invierte el fondo:

Top 10 País	% de los Activos al 31/12/2017
Chile	53,34%
U.S.	5,99%
Japan	5,16%
Brazil	4,50%
Germany	3,83%
China	2,81%
South Korea	2,49%
India	2,48%
Hong Kong	2,06%
Argentina	1,07%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (Continuación)

a) Riesgo de precios (Continuación)

Tipo Instrumento	% de los Activos al 31/12/2017
Renta Fija Local	42,14%
Renta Variable Local	10,91%
Renta Fija Internacional	14,59%
EMD HC	6,89%
EMD LC	2,79%
High Yield	2,90%
Investment Grade	2,02%
Renta Variable Internacional	28,11%
ASIA DESARROLLADO	5,12%
ASIA EMERGENTE	11,26%
EUROPA	5,07%
LATINOAMERICA	4,91%
NORTEAMERICA	1,76%

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

CLASIFICACION	31/12/2017
NIVEL 1	4,53%
NIVEL 2	4,33%
NIVEL 3	1,25%
NIVEL 4	0,06%

El fondo está expuesto a este riesgo, dado a la inversión de éste en fondos mutuos extranjeros, ETFs, acciones, entre otros, los cuales pueden tener variaciones en su precio. La forma a través de la cual Sura mitiga este tipo de Riesgo es el seguimiento semanal de la Volatilidad del Fondo. Además, este riesgo se administra realizando un seguimiento del Beta (sensibilidad del fondo respecto del mercado o benchmark) del fondo respecto al benchmark interno definido en la Política de Inversiones del Fondo. Adicionalmente, se hace un seguimiento de la volatilidad del exceso de retorno del Fondo respecto del benchmark ya indicado (Tracking Error).

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (Continuación)

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

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2017	31/12/2017
0,94	0,21%

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

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

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
1,42%	1,54%	617.254.081	382.826.917

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (Continuación)

b) Riesgo cambiario

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

Este fondo está expuesto a este tipo de riesgo, ya que un porcentaje de sus posiciones están denominadas en monedas distintas del peso chileno. Se ha definido una estrategia de cobertura para este fondo, lo que mitiga la exposición a tipo de cambio.

Tipo de Derivado	Moneda	Posición	% Activo 31 diciembre 2017
Forward	Dólar	Venta	12,55%

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. La mitigación de este riesgo se hace a través de la duración de los instrumentos en que se invierte, específicamente, controlando la desviación de ésta con respecto al benchmark interno del fondo.

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

Vencimiento de Instrumentos

	31/12/2017	31/12/2016
0-1 año	4,00%	2,16%
2 - 4 años	10,75%	10,81%
5 - 7 años	15,84%	10,56%
8 o más años	69,41%	76,47%

*Como porcentaje del total de Renta Fija del fondo

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

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 con la naturaleza de este fondo, sí presenta exposición a riesgo de crédito, debido a la inversión que realiza en instrumentos de deuda. Esta exposición se ve reducida debido a los límites de diversificación establecidos en el Reglamento Interno y, además, a límites máximos de inversión en emisores con niveles de rating considerados de mayor riesgo (principalmente A y BBB) para el Largo Plazo y N-2 para el Corto plazo), evitando la concentración en estos emisores, según lo indica la Política de Inversiones del fondo. Adicionalmente, Riesgo de Inversiones realiza un análisis de cada emisión del mercado local de bonos corporativos y mantiene un modelo de evaluación de Emisores Bancarios, por lo que todo instrumento Corporativo o Bancario a invertir debe ser previamente autorizado por Riesgo de Inversiones.

En el siguiente cuadro se muestra la diversificación por clasificación de riesgo de las inversiones en renta fija nacional:

Clasificación de Riesgo	% Activos al 31/12/2017
Gobierno	21,25%
AAA	2,43%
AA+	1,77%
AA	6,37%
AA-	8,46%
A+	1,06%
A	0,79%
BBB	0,02%

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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (Continuación)

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

Liquidez % Activo	
31/12/2017	31/12/2016
56,8%	50,4%

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

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

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

Ambos términos se explican a continuación:

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (Continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (Continuación)

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

31/12/2017		31/12/2016	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	45.212	Total Activos Año Anterior	25.475
Promedio Rescates Netos Año Actual	157	Promedio Rescates Netos Año Anterior	88
Desv. Est. Rescates Netos Actual	234	Desv. Est. Rescates Netos Año Ant.	80
%Liquido_Requerido Año Actual	2,86%	%Liquido_Requerido Año Ant	0,66%
Liquidez Año Actual	56,7%	Liquidez Año Ant.	50,4%

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	MILAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0,056	0,149	0,0679	0,1559	0,1601	0,1298
Impacto Retorno Semanal	0,28%	0,75%	0,34%	0,78%	0,80%	0,65%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

6. ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.2 Gestión de riesgo de capital

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

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	4.932.722	-	-	4.932.722
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	4.139.487	-	-	4.139.487
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	12.341.423	-	-	12.341.423
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	146.123	-	-	146.123
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.541.960	-	-	4.541.960
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	9.607.508	-	-	9.607.508
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	2.826.304	27.040	-	2.853.344
Totales activos	23.983.271	27.040	-	24.054.311
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	13.727	-	13.727
Total pasivos	-	13.727	-	13.727

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	AI 31/12/2017 M\$	AI 31/12/2016 M\$
Efectivo en bancos (pesos nacionales)	770.107	138.620
Efectivo en bancos (moneda extranjera)	201.700	186.486
Otros	-	-
Total	971.807	325.106

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

	AI 31/12/2017 M\$	AI 31/12/2016 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	4.932.722	2.592.147
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	255.682
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	19.053.549	11.573.374
Cuotas de fondos mutuos	4.139.487	1.640.252
Otros instrumentos e inversiones financieras	217.040	21.913
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	2.826.304	8.631.801
Otros títulos de capitalización	12.341.423	
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	43.510.525	24.715.169
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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

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 Netos	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Netos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	4.932.722	-	4.932.722	11,35%	2.592.147	-	2.592.147	10,44%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	4.139.487	4.139.487	9,52%	-	1.640.252	1.640.252	6,61%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	12.341.423	12.341.423	28,39%	-	8.631.801	8.631.801	34,76%
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	2.826.304	2.826.304	6,50%	-	-	-	-
Subtotal	4.932.722	19.307.214	24.239.936	55,76%	2.592.147	10.272.053	12.864.200	51,81%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	14.536	-	14.536	0,06%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	120.832	-	120.832	0,49%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	53.525	-	53.525	0,22%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	66.789	-	66.789	0,27%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	255.682	-	255.682	1,04%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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

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

Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Netos	Nacional	Extranjero	Total	% total Activos Netos
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	146.123	-	146.123	0,34%	139.293	-	139.293	0,56%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	4.541.960	-	4.541.960	10,45%	2.565.882	-	2.565.882	10,33%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	4.757.958	-	4.757.958	10,95%	2.414.494	-	2.414.494	9,72%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	9.607.508	-	9.607.508	22,10%	6.453.705	-	6.453.705	25,99%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19.053.549	-	19.053.549	43,84%	11.573.374	-	11.573.374	46,60%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	217.040	-	217.040	0,50%	21.913	-	21.913	0,09%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	217.040	-	217.040	0,50%	21.913	-	21.913	0,09%
Total	24.203.311	19.307.214	43.510.525	100,10%	14.443.116	10.272.053	24.715.169	99,54%

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

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

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Saldo de inicio al 01 de enero	24.715.169	31.610.134
Intereses y reajustes	573.684	616.165
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.110.517	832.160
Compras	118.194.296	96.825.230
Ventas	(101.083.141)	(105.190.433)
Otros movimientos	-	21.913
Saldo final	43.510.525	24.715.169

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (CONTINUACIÓN)

b) Composición de la cartera

Se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (CONTINUACIÓN)

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

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

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Saldo de inicio	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo final	-	-

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	713.016	426.879
Otros	-	-
Subtotal	713.016	426.879
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	713.016	426.879

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

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

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 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Pesos chilenos	713.016	426.879
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	713.016	426.879

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Saldo final	-	-

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	886.038	513.706
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
Otros	-	-
Total	886.038	513.706

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).

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

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

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Pesos chilenos	886.038	513.706
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	886.038	513.706

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

a) Otras cuentas por cobrar: Composición del saldo:

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Dividendos por cobrar	17.012	7.397
Cupones por cobrar	-	-
Total	17.012	7.397

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

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Otros	-	-
Total	-	-

12. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

	Al 31/12/2017 M\$	Al 31/12/2016 M\$
Forward	13.727	21.101
Otros	-	-
Total	13.727	21.101

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

13. PARTES RELACIONADAS

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

a) Remuneración por administración

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

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio ascendió a M\$ 737.994 (M\$ 586.400 al 31.12.2016), adeudándose al 31/12/2017, M\$ 75.061 (M\$ 43.660 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 la administradora (gerentes y directores) mantuvieron cuotas de las siguientes series:

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	0,01%	120,2222	-	-	120,2222	156.774
	F	0,03%	2.389,1852	-	-	2.389,1852	3.204.812
Empresas Relacionadas a la Sociedad Administradora	A	21,97%	284.516,1655	158.467,05810	87.460,6640	355.522,5596	408.828.083
	AC	95,07%	-	96,52510	-	96,5251	105.190
	B	84,74%	2.261.727,8835	2.903.072,31710	1.646.525,1643	3.518.275,0363	4.211.499.765
	C	57,69%	6.195.456,1100	2.074.742,99360	1.369.876,0526	6.900.323,0510	9.275.349.382
	D	33,02%	1.212.478,7510	4.056.528,48190	3.301.203,7327	1.967.803,5002	2.585.996.251
	F	93,05%	1.598.063,7518	10.431.700,45280	5.337.517,5140	6.692.246,6906	8.976.865.273
	I	100,00%	5,0000	-	-	5,0000	5.415
M	100,00%	104,1867	-	-	104,1867	112.300	
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	0,07%	0,0331	25.814,10006	24.632,3581	1.181,7751	1.358.965
	C	0,01%	109,3518	12.567,54647	11.777,5212	899,3771	1.208.934
	D	0,22%	3.022,5778	47.399,62121	37.381,9037	13.040,2953	17.136.952
	E	-	426,8792	51.881,54317	52.308,4224	-	-
	H	-	308.492,7373	-	308.492,7373	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

13. PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

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		-	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad Administradora	E	0,03%	120,2222	-	-	120,2222	148.510
	F	0,14%	2.389,1852	-	-	2.389,1852	3.026.778
Empresas Relacionadas a la Sociedad Administradora	A	25,86%	341.377,4801	95.743,59370	152.604,9083	284.516,1655	313.962.365
	B	82,14%	2.703.180,7261	932.329,83810	1.373.782,6807	2.261.727,8835	2.593.200.842
	C	57,10%	5.649.915,6930	2.359.314,42450	1.813.774,0075	6.195.456,1100	7.833.844.478
	D	40,20%	1.146.632,6903	405.075,77390	339.229,7132	1.212.478,7510	1.495.865.347
	F	95,41%	2.693.767,4911	1.165.336,91940	2.261.040,6587	1.598.063,7518	2.024.533.272
	I	100%	5,0000	-	-	5,0000	5.062
	M	100%	-	104,18670	-	104,1867	104.554
Personal clave de la Sociedad Administradora	A	-	0,0331	2.315,71100	2.315,7110	0,0331	37
	C	-	25.231,1000	109,35180	25.231,1000	109,3518	138.270
	D	0,10%	108.549,4118	25.488,40590	131.015,2399	3.022,5778	3.729.030
	E	0,11%	426,8792	5.302,71490	5.302,7149	426,8792	527.322
	H	84,28%	286.202,0623	22.290,67500	-	308.492,7373	334.107.105

14. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo no distribuyó beneficio a los partícipes.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

15. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad Nominal Mensual 2017											
Mes	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M
Enero	(0,2378)	0,1041	-	(0,2149)	(0,0453)	(0,0283)	(0,1047)	(0,0792)	(0,0070)	0,0988	-
Febrero	1,5099	1,8206	-	1,5309	1,6868	1,7024	1,6322	1,6556	1,7219	1,7367	-
Marzo	2,6344	2,4487	-	2,6579	2,8325	2,8499	2,7713	2,7975	2,8718	2,9098	-
Abril	0,5964	0,7254	-	0,6187	0,7843	0,8008	0,7263	0,7511	0,8215	0,7729	-
Mayo	0,4923	0,6312	-	0,5154	0,6863	0,7034	0,6264	0,6521	0,7248	0,5986	-
Junio	(1,4082)	(1,2770)	-	(1,3863)	(1,2240)	(1,2078)	(1,2809)	(1,2565)	(1,1875)	(1,2830)	-
Julio	0,6802	0,8200	-	0,7033	0,8745	0,8917	0,8146	0,8403	0,9131	0,9795	-
Agosto	(0,8817)	(0,8006)	-	(0,9094)	(0,7418)	(0,7249)	(0,8008)	(0,7755)	(0,7038)	(0,7275)	-
Septiembre	1,6281	1,7065	-	1,6376	1,7616	1,7783	1,7030	1,7281	1,7992	1,7475	1,8447
Octubre	(0,1777)	(0,0953)	-	(0,1616)	(0,0423)	(0,0253)	(0,1017)	(0,0762)	(0,0041)	(0,0369)	0,0516
Noviembre	(1,4815)	(1,4042)	-	(1,4661)	(1,3522)	(1,3359)	(1,4089)	(1,3846)	(1,3157)	(1,0345)	(1,2656)
Diciembre	0,8608	0,9406	-	0,8771	0,9976	1,0148	0,9376	0,9633	1,0362	1,0827	1,0865

Rentabilidad Nominal Anual 2017			
Serie	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Serie A	4,2084	4,4624	8,5541
Serie AC	5,6815	-	-
Serie AC-APV	-	-	-
Serie B	4,4026	4,9406	9,3459
Serie C	6,3063	9,0189	15,8902
Serie D	6,5192	9,4564	16,5883
Serie E	5,5648	7,5011	13,4796
Serie F	5,8820	8,1490	14,5065
Serie H	6,7858	10,0059	14,2906
Serie I	6,9735	-	-
Serie M	7,4086	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

15. RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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

Mes	Rentabilidad real mensual 2017(%)			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	0,1131	0,0678	0,0848	0,1061
Febrero	(0,2799)	1,4021	1,4177	1,4371
Marzo	(0,3016)	2,5223	2,5397	2,5615
Abril	(0,3369)	0,4447	0,4613	0,4819
Mayo	(0,2612)	0,4233	0,4403	0,4617
Junio	(0,1279)	(1,3504)	(1,3342)	(1,3139)
Julio	0,2548	1,1315	1,1487	1,1702
Agosto	(0,0254)	(0,7670)	(0,7502)	(0,7291)
Septiembre	(0,1977)	1,5604	1,5771	1,5980
Octubre	0,0822	0,0399	0,0569	0,0781
Noviembre	(0,3600)	(1,7073)	(1,6911)	(1,6709)
Diciembre	(0,2501)	0,7450	0,7621	0,7835

Mes	Rentabilidad real mensual 2016(%)			
	Serie AC-APV	Serie C	Serie D	Serie H
Enero	(1,7932)	(1,8535)	(1,8369)	(1,8160)
Febrero	(0,7478)	(0,9336)	(0,9179)	(0,8982)
Marzo	0,9729	0,8759	0,8931	0,9145
Abril	(0,8063)	(0,7006)	(0,6843)	(0,6639)
Mayo	1,0365	1,1411	1,1582	1,1797
Junio	(1,0611)	(0,9412)	(0,9249)	(0,9045)
Julio	1,2386	1,3770	1,3942	1,4158
Agosto	2,1090	2,2316	2,2489	2,2706
Septiembre	(0,8300)	(0,8259)	(0,8096)	(0,7892)
Octubre	(0,5420)	(0,6244)	(0,6075)	(0,5864)
Noviembre	(1,1591)	(1,1854)	(1,1691)	(1,1488)
Diciembre	0,7319	1,2859	1,3031	1,3246

Rentabilidad real acumulada anual 2017			
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	(1,6798)	-	-
Serie C	4,5206	2,1093	2,1218
Serie D	4,7298	2,3140	2,3264
Serie H	4,9920	2,5704	1,6498

Rentabilidad real acumulada anual 2016			
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie AC-APV	(0,9283)	-	-
Serie C	(0,2464)	0,9431	2,8340
Serie D	(0,0462)	1,1455	3,0401
Serie H	0,2047	0,0188	(1,4154)

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	Fecha	UF
31/12/2014	24.627,10	30/06/2017	26.665,09
31/12/2015	25.629,09	31/07/2017	26.597,33
31/12/2016	26.347,98	31/08/2017	26.604,10
31/01/2017	26.318,21	30/09/2017	26.656,79
28/02/2017	26.392,09	31/10/2017	26.634,90
31/03/2017	26.471,94	30/11/2017	26.731,12
30/04/2017	26.561,42	31/12/2017	26.798,14
31/05/2017	26.630,98		

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

16. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Información de la custodia de valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2017, conforme a los términos del Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y/o la que la modifique o reemplace, es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros (5)	% sobre el total Activo del Fondo (6)
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	23.986.271	100,0000%	53,0520%	19.307.214	100,0000%	42,7030%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	24.017.687	100,0000%	53,1200%	19.307.212	100,0000%	42,7000%

17. EXCESO DE INVERSION

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

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguros	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.600	10/01/2017 al 10/01/2018

En de enero de 2017, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la póliza de garantía constituida a favor del Fondo, bajo el N° 218100325 por una cobertura de UF 18.000 y con fecha de vigencia entre el 10/01/2018 al 10/01/2019.

19. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existe garantía por Fondos Mutuos estructurados garantizados.

20. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA

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

2017				
Serie A				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.100,8719	25.228.592	4.083	225
Febrero	1.117,4935	26.463.129	3.567	218
Marzo	1.146,9326	27.317.174	3.980	223
Abril	1.153,7729	28.622.742	4.170	227
Mayo	1.159,4533	33.984.188	5.113	255
Junio	1.143,1262	39.364.933	7.524	280
Julio	1.150,9020	44.282.077	6.764	286
Agosto	1.140,7541	49.399.757	6.207	312
Septiembre	1.159,3272	49.382.888	5.862	306
Octubre	1.157,2669	47.377.609	5.478	321
Noviembre	1.140,1218	46.737.754	5.630	314
Diciembre	1.149,9357	45.212.360	5.388	311

2016				
Serie A				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.078,3284	33.047.887	9.486	349
Febrero	1.070,0104	30.624.080	7.065	314
Marzo	1.081,2687	30.126.394	6.658	303
Abril	1.075,6255	31.964.612	6.212	292
Mayo	1.089,4185	29.663.519	6.368	285
Junio	1.079,5996	29.723.612	5.906	265
Julio	1.096,1138	26.888.394	5.418	251
Agosto	1.121,3017	26.923.956	5.136	245
Septiembre	1.110,6118	25.956.724	4.900	244
Octubre	1.103,1142	26.234.484	4.935	242
Noviembre	1.090,1615	25.541.903	4.463	238
Diciembre	1.103,4957	25.474.551	4.259	227

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie AC				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.032,2570	25.228.592	-	1
Febrero	1.051,0504	26.463.129	-	1
Marzo	1.076,7879	27.317.174	-	1
Abril	1.084,5988	28.622.742	-	1
Mayo	1.091,4444	33.984.188	-	1
Junio	1.077,5069	39.364.933	-	1
Julio	1.086,3422	44.282.077	-	1
Agosto	1.077,6448	49.399.757	-	1
Septiembre	1.096,0344	49.382.888	-	1
Octubre	1.094,9903	47.377.609	-	1
Noviembre	1.079,6148	46.737.754	-	1
Diciembre	1.089,7699	45.212.360	-	1

2016				
Serie AC				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	985,8000	33.047.887	-	1
Febrero	981,8000	30.624.080	-	1
Marzo	995,0000	30.126.394	-	1
Abril	990,6000	31.964.612	-	1
Mayo	1.004,2000	29.663.519	-	1
Junio	995,8000	29.723.612	-	1
Julio	1.011,6000	26.888.394	-	1
Agosto	1.035,6000	26.923.956	-	1
Septiembre	1.027,6000	25.956.724	-	1
Octubre	1.023,9931	26.234.484	-	1
Noviembre	1.015,2957	25.541.903	-	1
Diciembre	1.031,1834	25.474.551	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie AC-APV				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.022,3766	25.228.592	-	-
Febrero	1.022,3766	26.463.129	-	-
Marzo	1.022,3766	27.317.174	-	-
Abril	1.022,3766	28.622.742	-	-
Mayo	1.022,3766	33.984.188	-	-
Junio	1.022,3766	39.364.933	-	-
Julio	1.022,3766	44.282.077	-	-
Agosto	1.022,3766	49.399.757	-	-
Septiembre	1.022,3766	49.382.888	-	-
Octubre	1.022,3766	47.377.609	-	-
Noviembre	1.022,3766	46.737.754	-	-
Diciembre	1.022,3766	45.212.360	-	-

2016				
Serie AC-APV				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	985,8000	33.047.887	-	1
Febrero	981,8000	30.624.080	-	1
Marzo	995,0000	30.126.394	-	1
Abril	990,6000	31.964.612	-	1
Mayo	1.004,2000	29.663.519	-	1
Junio	995,8000	29.723.612	-	1
Julio	1.011,6000	26.888.394	-	1
Agosto	1.035,6000	26.923.956	-	1
Septiembre	1.027,6000	25.956.724	-	1
Octubre	1.023,4809	26.234.484	-	1
Noviembre	1.013,6213	25.541.903	-	1
Diciembre	1.022,3766	25.474.551	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie B				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.144,0934	25.228.592	9.803	145
Febrero	1.161,6081	26.463.129	8.737	144
Marzo	1.192,4827	27.317.174	9.528	149
Abril	1.199,8608	28.622.742	9.387	149
Mayo	1.206,0445	33.984.188	10.100	159
Junio	1.189,3252	39.364.933	11.610	170
Julio	1.197,6898	44.282.077	13.959	178
Agosto	1.186,7980	49.399.757	16.331	182
Septiembre	1.206,2325	49.382.888	13.815	180
Octubre	1.204,2836	47.377.609	13.960	186
Noviembre	1.186,6277	46.737.754	13.971	188
Diciembre	1.197,0354	45.212.360	13.991	189

2016				
Serie B				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.117,6358	33.047.887	12.717	219
Febrero	1.109,2525	30.624.080	10.508	209
Marzo	1.121,1806	30.126.394	10.902	202
Abril	1.115,5766	31.964.612	10.710	202
Mayo	1.130,1409	29.663.519	11.079	196
Junio	1.120,2034	29.723.612	10.399	183
Julio	1.137,5995	26.888.394	9.765	180
Agosto	1.164,0075	26.923.956	9.600	172
Septiembre	1.153,1663	25.956.724	9.209	165
Octubre	1.145,6441	26.234.484	9.311	163
Noviembre	1.132,4432	25.541.903	9.144	155
Diciembre	1.146,5574	25.474.551	9.618	145

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie C				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.263,8777	25.228.592	19.824	1.042
Febrero	1.285,1966	26.463.129	17.897	1.034
Marzo	1.321,5992	27.317.174	20.112	1.027
Abril	1.331,9640	28.622.742	19.735	1.027
Mayo	1.341,1047	33.984.188	21.142	1.042
Junio	1.324,6890	39.364.933	20.987	1.069
Julio	1.336,2736	44.282.077	22.650	1.086
Agosto	1.326,3617	49.399.757	23.611	1.101
Septiembre	1.349,7266	49.382.888	23.317	1.106
Octubre	1.349,1560	47.377.609	23.674	1.106
Noviembre	1.330,9132	46.737.754	22.427	1.113
Diciembre	1.344,1906	45.212.360	23.037	1.097

2016				
Serie C				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.210,1348	33.047.887	21.262	1.235
Febrero	1.202,9679	30.624.080	20.145	1.237
Marzo	1.217,9710	30.126.394	21.126	1.217
Abril	1.213,8770	31.964.612	20.640	1.219
Mayo	1.231,8154	29.663.519	21.236	1.199
Junio	1.222,9928	29.723.612	20.265	1.171
Julio	1.244,0967	26.888.394	19.915	1.132
Agosto	1.275,1412	26.923.956	19.672	1.102
Septiembre	1.265,3433	25.956.724	19.243	1.095
Octubre	1.259,2266	26.234.484	19.706	1.081
Noviembre	1.246,7648	25.541.903	18.724	1.070
Diciembre	1.264,4500	25.474.551	19.708	1.051

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie D				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.233,3762	25.228.592	4.738	554
Febrero	1.254,3730	26.463.129	4.232	540
Marzo	1.290,1216	27.317.174	4.496	534
Abril	1.300,4533	28.622.742	5.037	533
Mayo	1.309,6003	33.984.188	6.651	543
Junio	1.293,7828	39.364.933	7.915	549
Julio	1.305,3189	44.282.077	11.416	561
Agosto	1.295,8567	49.399.757	13.380	567
Septiembre	1.318,9010	49.382.888	12.801	563
Octubre	1.318,5674	47.377.609	11.704	558
Noviembre	1.300,9521	46.737.754	10.584	556
Diciembre	1.314,1537	45.212.360	10.303	549

2016				
Serie D				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.178,5642	33.047.887	5.228	580
Febrero	1.171,7704	30.624.080	4.702	583
Marzo	1.186,5860	30.126.394	5.070	578
Abril	1.182,7920	31.964.612	5.127	581
Mayo	1.200,4749	29.663.519	5.127	572
Junio	1.192,0726	29.723.612	4.868	559
Julio	1.212,8490	26.888.394	5.076	558
Agosto	1.243,3250	26.923.956	5.439	547
Septiembre	1.233,9744	25.956.724	4.817	548
Octubre	1.228,2179	26.234.484	4.877	542
Noviembre	1.216,2630	25.541.903	4.561	539
Diciembre	1.233,7250	25.474.551	4.717	536

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie E				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.234,0018	25.228.592	970	26
Febrero	1.254,1431	26.463.129	846	26
Marzo	1.288,8995	27.317.174	945	26
Abril	1.298,2607	28.622.742	1.018	32
Mayo	1.306,3932	33.984.188	1.714	42
Junio	1.289,6601	39.364.933	2.650	47
Julio	1.300,1651	44.282.077	3.180	48
Agosto	1.289,7540	49.399.757	3.321	50
Septiembre	1.311,7191	49.382.888	3.357	47
Octubre	1.310,3853	47.377.609	3.247	52
Noviembre	1.291,9232	46.737.754	3.512	53
Diciembre	1.304,0360	45.212.360	3.655	56

2016				
Serie E				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.189,8522	33.047.887	4.737	57
Febrero	1.182,1477	30.624.080	3.155	44
Marzo	1.196,1798	30.126.394	2.795	45
Abril	1.191,4733	31.964.612	2.818	45
Mayo	1.208,3620	29.663.519	2.528	42
Junio	1.199,0172	29.723.612	2.309	40
Julio	1.218,9825	26.888.394	2.257	40
Agosto	1.248,6577	26.923.956	2.123	37
Septiembre	1.238,3506	25.956.724	2.006	37
Octubre	1.231,6319	26.234.484	1.896	34
Noviembre	1.218,7417	25.541.903	1.494	31
Diciembre	1.235,2947	25.474.551	1.166	27

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie F				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.265,8629	25.228.592	3.776	3
Febrero	1.286,8204	26.463.129	3.434	3
Marzo	1.322,8194	27.317.174	4.111	4
Abril	1.332,7555	28.622.742	4.513	4
Mayo	1.341,4459	33.984.188	5.463	4
Junio	1.324,5904	39.364.933	6.596	4
Julio	1.335,7203	44.282.077	10.296	6
Agosto	1.325,3621	49.399.757	14.295	8
Septiembre	1.348,2661	49.382.888	16.271	8
Octubre	1.347,2383	47.377.609	18.829	9
Noviembre	1.328,5846	46.737.754	18.158	7
Diciembre	1.341,3829	45.212.360	17.339	8

2016				
Serie F				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.216,9070	33.047.887	5.995	7
Febrero	1.209,3155	30.624.080	4.802	5
Marzo	1.223,9819	30.126.394	5.291	5
Abril	1.219,4668	31.964.612	5.428	4
Mayo	1.237,0674	29.663.519	5.956	4
Junio	1.227,8034	29.723.612	5.503	4
Julio	1.248,5661	26.888.394	4.714	4
Agosto	1.279,2874	26.923.956	4.402	4
Septiembre	1.269,0404	25.956.724	4.107	4
Octubre	1.262,4768	26.234.484	4.158	4
Noviembre	1.249,5719	25.541.903	3.722	3
Diciembre	1.266,8664	25.474.551	3.775	3

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie H				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.082,9544	25.228.592	570	3
Febrero	1.101,6018	26.463.129	669	3
Marzo	1.133,2372	27.317.174	1.045	4
Abril	1.142,5472	28.622.742	1.387	4
Mayo	1.150,8279	33.984.188	1.290	6
Junio	1.137,1617	39.364.933	1.576	9
Julio	1.147,5449	44.282.077	1.917	9
Agosto	1.139,4683	49.399.757	1.465	7
Septiembre	1.159,9699	49.382.888	1.491	8
Octubre	1.159,9228	47.377.609	1.719	5
Noviembre	1.144,6620	46.737.754	1.393	5
Diciembre	1.156,5233	45.212.360	1.348	5

2016				
Serie H				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.032,2362	33.047.887	357	3
Febrero	1.026,4898	30.624.080	297	2
Marzo	1.039,6893	30.126.394	338	2
Abril	1.036,5779	31.964.612	331	2
Mayo	1.052,2983	29.663.519	343	2
Junio	1.045,1479	29.723.612	333	2
Julio	1.063,5895	26.888.394	346	2
Agosto	1.090,5464	26.923.956	352	2
Septiembre	1.082,5673	25.956.724	344	2
Octubre	1.077,7459	26.234.484	384	3
Noviembre	1.067,4749	25.541.903	402	3
Diciembre	1.083,0307	25.474.551	417	2

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie I				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.013,4000	25.228.592	-	1
Febrero	1.031,0000	26.463.129	-	1
Marzo	1.061,0000	27.317.174	-	1
Abril	1.069,2000	28.622.742	-	1
Mayo	1.075,6000	33.984.188	-	1
Junio	1.061,8000	39.364.933	-	1
Julio	1.072,2000	44.282.077	-	1
Agosto	1.064,4000	49.399.757	-	1
Septiembre	1.083,0000	49.382.888	-	1
Octubre	1.082,6000	47.377.609	-	1
Noviembre	1.071,4000	46.737.754	-	1
Diciembre	1.083,0000	45.212.360	-	1

2016				
Serie I				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	975,6000	33.047.887	-	1
Febrero	970,4000	30.624.080	-	1
Marzo	982,8000	30.126.394	-	1
Abril	979,0000	31.964.612	-	1
Mayo	992,2000	29.663.519	-	1
Junio	983,6000	29.723.612	-	1
Julio	998,6000	26.888.394	-	1
Agosto	1.022,6000	26.923.956	-	1
Septiembre	1.014,4000	25.956.724	-	1
Octubre	1.009,8000	26.234.484	-	1
Noviembre	999,4000	25.541.903	-	1
Diciembre	1.012,4000	25.474.551	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

21. INFORMACION ESTADISTICA (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 31 de diciembre de 2016.

2017				
Serie M				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	1.003,9285	25.228.592	-	1
Febrero	1.021,6947	26.463.129	-	1
Marzo	1.051,5642	27.317.174	-	1
Abril	1.060,7112	28.622.742	-	1
Mayo	1.068,9176	33.984.188	-	1
Junio	1.056,7184	39.364.933	-	1
Julio	1.066,9116	44.282.077	-	1
Agosto	1.059,8474	49.399.757	-	1
Septiembre	1.079,3988	49.382.888	-	1
Octubre	1.079,9555	47.377.609	-	1
Noviembre	1.066,2877	46.737.754	-	1
Diciembre	1.077,8727	45.212.360	-	1

2016				
Serie M				
Mes	Valor Cuota Serie	Total Activos del Fondo	Remuneración devengada acumulada mensual (incluye IVA) en M\$	Nº de Participes
Enero	-	33.047.887	-	-
Febrero	-	30.624.080	-	-
Marzo	-	30.126.394	-	-
Abril	-	31.964.612	-	-
Mayo	-	29.663.519	-	-
Junio	-	29.723.612	-	-
Julio	-	26.888.394	-	-
Agosto	1.011,0000	26.923.956	-	1
Septiembre	1.003,0000	25.956.724	-	1
Octubre	998,7647	26.234.484	-	1
Noviembre	988,8306	25.541.903	-	1
Diciembre	1.003,5254	25.474.551	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

22. CUOTAS EN CIRCULACION

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

2017	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Saldo al 1 de enero	1.100.210,8442	101,5251	-	2.753.525,1181	10.849.420,3297	3.016.526,2215
Cuotas suscritas	2.681.833,8955	-	-	3.355.611,4603	4.844.830,5093	8.873.565,1797
Cuotas rescatadas	(2.164.164,7555)	-	-	(1.957.457,6178)	(3.732.900,9494)	(5.930.561,6350)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	1.617.879,9842	101,5251	-	4.151.678,9606	11.961.349,8896	5.959.529,7662

2017	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	TOTAL
Saldo al 1 de enero	405.143,7242	1.674.928,7500	366.020,5908	5,0000	104,1867	20.165.986,2903
Cuotas suscritas	1.742.388,0561	11.467.714,9222	2.326.278,2227	-	-	35.292.222,2458
Cuotas rescatadas	(709.935,1749)	(5.950.844,5079)	(1.649.087,4935)	-	-	(22.094.952,1340)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	1.437.596,6054	7.191.799,1643	1.043.211,3200	5,0000	104,1867	33.363.256,4021

(*) Las Series S y T no tuvieron movimiento durante el ejercicio 2017.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

22. CUOTAS EN CIRCULACION (CONTINUACIÓN)

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

2016	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C	Serie D
Saldo al 1 de enero	2.573.281,7430	5,0000	5,0000	3.598.599,8068	11.769.899,0421	3.453.960,7153
Cuotas suscritas	603.989,3880	96,5251	96,5251	1.106.666,1323	4.982.366,2754	2.112.296,4521
Cuotas rescatadas	(2.077.060,2868)	-	(101,5251)	(1.951.740,8210)	(5.902.844,9878)	(2.549.730,9459)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	1.100.210,8442	101,5251	-	2.753.525,1181	10.849.420,3297	3.016.526,2215

2016	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	TOTAL
Saldo al 1 de enero	2.079.527,2191	2.952.567,6476	325.328,8913	5,0000	-	26.753.180,0652
Cuotas suscritas	379.588,0848	1.165.336,9194	79.818,5285	-	104,1867	10.430.359,0174
Cuotas rescatadas	(2.053.971,5797)	(2.442.975,8170)	(39.126,8290)	-	-	(17.017.552,7923)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	405.143,7242	1.674.928,7500	366.020,5908	5,0000	104,1867	20.165.986,2903

(*) Las Series H, S y T no tuvieron movimiento durante el ejercicio 2016

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

23. SANCIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 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.

24. 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

25. 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.