

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA
USD**

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre 2020 y por los periodos
de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6
Nota 1 Información General.....	6
Nota 2 Resumen de criterios contables significativos.....	8
Nota 3 Cambios contables.....	17
Nota 4 Política de inversión del fondo y diversificación	18
Nota 5 Administración de riesgos	24
Nota 6 Juicios y estimaciones contables críticas	30
Nota 7 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	30
Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	32
Nota 9 Activos financieros a costo amortizados	32
Nota 10 Inversiones valorizadas por el método de la participación	32
Nota 11 Propiedades de inversión.....	32
Nota 12 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	32
Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	32
Nota 14 Préstamos.....	32
Nota 15 Otros pasivos financieros	33
Nota 16 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	33
Nota 17 Ingresos anticipados	33
Nota 18 Otros activos y otros pasivos	33
Nota 19 Intereses y reajustes	34
Nota 20 Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	34
Nota 21 Efectivo y equivalentes al efectivo	34
Nota 22 Cuotas emitidas	35
Nota 23 Reparto de beneficios a los aportantes	36
Nota 24 Rentabilidad del fondo	36
Nota 25 Valor económico de la cuota.....	36
Nota 26 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	37
Nota 27 Excesos de inversión	38
Nota 28 Gravámenes y prohibiciones.....	38
Nota 29 Custodia de valores (Norma de carácter general N°235 de 2009).....	38
Nota 30 Partes relacionadas	39
Nota 31 Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712)	40
Nota 32 Otros gastos de operación	41
Nota 33 Información estadística	41
Nota 34 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	42
Nota 35 Operaciones discontinuas.....	42
Nota 36 Sanciones	42
Nota 37 Información por segmentos	43
Nota 38 Contingencias y compromisos	43
Nota 39 Hechos relevantes	43
Nota 40 Hechos posteriores	44
ANEXO 1	
A) Resumen de la cartera de inversiones.....	45
B) Estado de resultado devengado y realizado	46
C) Estado de utilidad para la distribución de dividendos.....	47

USD : Dólar estadounidense
MUSD : Miles de dólares estadounidense
UF : Unidades de fomento

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresado en miles de dólares)

ACTIVOS	Nota	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
Activo Corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1	1.154
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	17.621	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activo financiero a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		17.622	1.154
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		-	-
Total Activos		17.622	1.154

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresado en miles de dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
<u>Pasivo corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	30	12	4
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	5
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	-	1.125
Total pasivo corriente		12	1.134
<u>Pasivo no corriente</u>			
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
<u>Patrimonio neto</u>			
Aportes		17.720	20
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		-	-
Resultado del ejercicio		(110)	1.125
Dividendos provisorios	23	-	(1.125)
Total patrimonio neto	22	17.610	20
Total Pasivos y Patrimonio		17.622	1.154

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares)

Estado de resultados integrales por naturaleza	Nota	01/01/2021 al 30/09/2021 MUSD	01/01/2020 al 30/09/2020 MUSD	01/07/2021 al 30/09/2021 MUSD	01/07/2020 al 30/09/2020 MUSD
Ingresos/pérdidas de la operación					
Intereses y reajustes	19	-	95	-	95
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(7d)	(79)	(345)	159	(345)
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-	-	-
Resultados por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación	7	(79)	(250)	159	(250)
Gastos					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	30	(25)	(10)	(20)	(10)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	32	(6)	-	(1)	-
Total gastos de operación		(31)	(10)	(21)	(10)
Utilidad (pérdida) de la operación		(110)	(260)	138	(260)
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad (perdida) antes de impuesto		(110)	(260)	138	(260)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		(110)	(260)	138	(260)
Otros resultados integrales:		-	-	-	-
Cobertura de Flujo de Caja		-	-	-	-
Ajustes por Conversión		-	-	-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total Resultado Integral		(110)	(260)	138	(260)

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto											
	Notas	Aportes	Otras reservas					Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
			Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio 01 de enero de 2021		20	-	-	-	-	-	-	1.125	-	1.145
Cambios contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal		20	-	-	-	-	-	-	1.125	-	1.145
Aportes		17.700	-	-	-	-	-	-	-	-	17.700
Repartos de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos		-	-	-	-	-	-	(1.125)	-	-	(1.125)
Resultados integrales del período:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado del período		-	-	-	-	-	-	-	-	(110)	(110)
- Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre del 2021		17.720	-	-	-	-	-	-	-	(110)	17.610

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto											
	Notas	Aportes	Otras reservas					Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
			Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio 21 de agosto del 2020		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes		18.000	-	-	-	-	-	-	-	-	18.000
Repartos de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado del período		-	-	-	-	-	-	-	-	(260)	(260)
- Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre del 2020		18.000	-	-	-	-	-	-	-	(260)	17.740

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados de Flujo de Efectivo

Por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares)

	Notas	01/01/2021 al 30/09/2021 MUSD	01/01/2020 al 30/09/2020 MUSD
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(17.700)	(17.987)
Venta de activos financieros		-	70
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(18)	(2)
Otros gastos de operación pagados		(10)	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(17.728)	(17.919)
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros por inversión		-	-
Venta de activos financieros por inversión		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Inversión en sociedades		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar por inversión		-	-
Otros egresos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		17.700	18.000
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		(1.125)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		16.575	18.000
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(1.153)	81
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		1.154	-
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente		1	81

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El Fondo de Inversión SURA Deuda Corporativa Latinoamericana USD (en adelante el “Fondo”) es un Fondo rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, comuna de Las Condes, Santiago.

El objeto del Fondo será invertir en cuotas del fondo domiciliado en Luxemburgo denominado AM SURA – Latin America Corporate Debt USD (en adelante el “Fondo Master”).

El Fondo Master, es un Fondo de la sociedad de inversiones a capital variable constituida bajo las leyes de Luxemburgo, denominada AM SURA SICAV, persona relacionada a la Administradora, por lo que la inversión en el Fondo Master se registrará por lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley No.20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

Administración del Fondo

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A. (en adelante la “Administradora”), entidad perteneciente al Grupo SURA Chile y que ha sido autorizada por la CMF mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 03 de julio de 2020, la CMF aprobó el reglamento interno del Fondo, conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de terceros y carteras individuales, en adelante la “Ley”, su Reglamento, Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley” y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “CMF”.

El Fondo inició sus operaciones el 21 de agosto de 2020, fecha que establece 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 fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

Documento	Fecha depósito
Reglamento interno	23/06/2021
Reglamento interno	23/10/2020

El Fondo realizó los siguientes cambios al reglamento interno durante el año 2021.

I. Se incorporó la posibilidad de realizar rescates en especies, en conformidad con lo indicado en la Norma de Carácter General No. 390 de la Comisión para el Mercado Financiero. En conformidad con lo anterior se modificaron las secciones 1.3 “Rescate de Cuotas” y 2 “Aportes y rescates en instrumentos, bienes y contratos” del Literal G “Aporte, rescate y valorización de cuotas”, quedando de la siguiente manera:

“1.3 Rescate de cuotas: Los rescates se pagarán previo envío de la correspondiente solicitud de rescate en efectivo en dólares de los Estados Unidos de América o en especies (instrumentos, bienes y contratos). Los medios de pago en efectivo serán transferencia bancaria, Swift o vale vista.

Los rescates en especies (instrumentos, bienes y contratos) estarán sujetos a lo indicado en el numeral 2.2. siguiente.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Todos los rescates igual o inferior al 10% del patrimonio del Fondo, serán pagados al 11 día hábil bursátil siguiente a la fecha de solicitud de rescate. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora, a su solo criterio y en caso de que cuente con los montos disponibles en caja, podrá realizar el pago de los rescates con anterioridad al referido plazo, previo aviso al Aportante correspondiente, a través de los medios indicados en este Reglamento Interno. En caso de solicitarse rescates superiores al 10% del patrimonio del Fondo, deberá aplicarse lo dispuesto en el número 1.6 siguiente, referido a los rescates por montos significativos. “

“2. Aportes y rescates en instrumentos, bienes y contratos.

2.1.- Aporte en instrumentos, bienes y contratos.

No Aplica

2.2.- Rescate en instrumentos, bienes y contratos. El pago de los rescates de cuotas podrá ser realizado en efectivo, de acuerdo a lo indicado en el numeral 1.3 precedente, o en instrumentos, bienes y contratos cuyo tipo genérico esté contemplado como objeto de inversión en la política diversificación del 4.1. del presente Reglamento. La liquidación de los rescates de las cuotas del fondo podrá realizarse en especie en caso de que sea solicitado por escrito por el partícipe y siempre y cuando sea posible dentro de las condiciones que el mercado de valores imponga.

La Administradora decidirá, sin necesidad de fundamentar su decisión, cuando es posible la distribución de los activos en especie. Para la realización del pago en especie. Deberán cumplir al menos con alguno de los siguientes dos requisitos de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 390 de la Comisión para el Mercado Financiero: a. Que, al momento de convertir el pago del rescate, sean cotizados en una bolsa de valores o productos, nacional o extranjera; o

b. Que, al momento de convertir el pago del rescate, cuenten con una fuente de precios o de valorización provista por un tercero independiente a la administradora que permita determinar su valor de mercado.

Cuando se solicite el rescate en especies, primero es necesario proceder a la valorización de las mismas. La valorización se realizará al precio de mercado del día en que se ponen a disposición del Aportante las especies. En dicho caso, el valor cuota corresponderá al del día en que las especies fueron puestas a disposición del Aportante.”

Conforme a lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas al Reglamento Interno comenzarán a regir luego de transcurrido 30 días desde la fecha de su depósito en el "Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos" mantenido por la Comisión para el Mercado Financiero, esto es a partir del día 23 de julio de 2021.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión, el 24 de noviembre de 2021 por el Directorio.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación.

2.1 Bases de preparación

Los Estados Financieros del Fondo de Inversión Sura Deuda Corporativa Latinoamericana USD han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los Estados Financieros adjuntos.

2.2 Modificaciones a las NIIF

- a) Al 30 de septiembre de 2021 no se presentan nuevas normas, mejoras o modificaciones aplicables a los presentes Estados Financieros.
- b) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16	Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 después del 30 de septiembre de 2021 Enmienda a la NIIF 16	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021
NIC 1	Enmiendas sobre clasificación de pasivos Iniciativa de divulgación de políticas contables	1 de enero de 2023
NIIF 10 Y NIC 28	Venta o Aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Mejoras Anuales a las normas NIFF 2018-2020	Tasas en la prueba de 10 por ciento para la baja en cuentas de pasivos (Enmienda a la NIIF 9)	1 de enero de 2022
	NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)	
	Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)	
	Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)	
NIC 37	Contratos onerosos: costos de cumplir un contrato	1 de enero de 2022
NIC 16	Enmienda a la propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
NIIF 3	Actualización a una referencia al marco conceptual	1 de enero de 2022
NIC 8	Definición de estimaciones contables	1 de enero de 2023

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF, (continuación)

Enmienda a la NIIF 16 “Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 después del 30 de septiembre de 2021”

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) emitió concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19, que modificó la NIIF 16 Arrendamientos. La enmienda permitió a los arrendatarios, como un expediente práctico, no evaluar si las concesiones de alquiler particulares que ocurrieron como consecuencia directa de la pandemia del covid-19 son modificaciones de arrendamiento y, en cambio, contabilizar esas concesiones de alquiler como si no fueran modificaciones de arrendamiento. La enmienda no afectó a los arrendadores.

En marzo de 2021, la Junta emitió concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 más allá del 30 de septiembre de 2021, que extendieron la disponibilidad del recurso práctico por un año.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros “sobre clasificación de pasivos”. E Iniciativa de divulgación: políticas contables (Modificaciones a la NIC 1)

Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

NIC 1 " Iniciativa de divulgación: políticas contables"

Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Iniciativa de divulgación: políticas contables", modificó los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 Presentación de estados financieros para requerir que las entidades revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes.

Venta o Aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF, (continuación)

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020

Tasas en la prueba de '10 por ciento' para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a NIIF 9)

En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 Instrumentos financieros como parte de las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

La enmienda a la NIIF 9 aclara los honorarios que incluye una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.

NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)

Modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)

La aplicación de la NIIF 1 por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.

Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)

Antes de la modificación de la NIC 41, cuando una entidad utilizaba una técnica de flujo de efectivo descontado para determinar el valor razonable que aplicaba la NIC 41, el párrafo 22 de la NIC 41 requería que la entidad excluyera los flujos de efectivo de impuestos del cálculo. La enmienda a la NIC 41 eliminó del párrafo 22 el requisito de excluir los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable. Esta enmienda alineó los requisitos de la NIC 41 sobre medición del valor razonable con los de otras Normas NIIF.

Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)

La NIC 37 Provisiones Pasivos contingentes y activos contingentes no especificó qué costos incluir al estimar el costo de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si ese contrato es oneroso.

Se desarrollaron enmiendas a la NIC 37 para aclarar que con el fin de evaluar si un contrato es oneroso, el costo de cumplir el contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF, (continuación)

Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)

Antes de las enmiendas a la NIC 16, las compañías contabilizaban de manera diferente los ingresos que recibían de la venta de artículos producidos mientras probaban un artículo de propiedad, planta o equipo antes de que se use para el propósito previsto. Esto dificultó a los inversores comparar las posiciones financieras y el desempeño de las empresas.

Las enmiendas mejoran la transparencia y la coherencia al aclarar los requisitos contables; específicamente, las enmiendas prohíben que una compañía deduzca del costo de las propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.

Actualización de una referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3)

Las enmiendas actualizaron la NIIF 3 al reemplazar una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual para la Información Financiera del Consejo por una referencia a la última versión, que se emitió en marzo de 2018.

NIC 8 Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)

Estas modificaciones introdujeron una definición de 'estimaciones contables' e incluyeron otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables.

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los Estados Complementarios, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y a los Estados de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero y al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

2.4 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

La principal actividad del Fondo es invertir en cuotas del fondo domiciliado en Luxemburgo denominado AM SURA – Latin America Corporate Debt USD (en adelante el “Fondo Master”). Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado Latinoamericano, siendo los aportes de cuotas denominados en Dólares Estadounidenses.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Dólares Estadounidenses. La Administración considera el Dólar Estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en Dólares Estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en unidades de fomento son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Fecha	Valor UF	Valor USD
30/09/2021	30.088,37	811,90
31/12/2020	29.070,33	710,95
30/09/2020	28.707,85	788,15

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

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

2.5.2 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una Cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

El Fondo no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del ejercicio.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.5 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.5.3 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.

A la fecha de cada Estado de Situación Financiera, se evalúa si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

El Fondo no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del periodo.

2.5.4 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIIF 9.

El Fondo no presenta saldo en esta clase de pasivos al cierre del periodo.

2.5.5 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la 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.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y 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 financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros a 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.

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

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

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.5 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.5.5 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo.

Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “Intereses y reajustes” del Estado de Resultados Integrales.

2.5.6 Estimación del valor razonable

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

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. 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 valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta instrumentos financieros derivados.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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.

El Fondo no ha compensado activos y pasivos financieros al cierre de los presentes Estados Financieros.

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, 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 del valor.

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

El Fondo no ha constituido provisión por deterioro del valor de activos financieros a costo amortizado, al cierre de los presentes Estados Financieros, ya que no posee este tipo de activos.

2.8 Cuentas por cobrar y pagar

2.8.1 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones 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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar.

2.8.2 Otras Cuentas por cobrar y por pagar

Los montos por cuentas por cobrar y pagar a 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. También reflejan los dividendos por cobrar y otros documentos por pagar que mantiene el Fondo al cierre de sus estados financieros.

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

Al 30 de septiembre 2021 el fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que no mantiene cuentas por cobrar al cierre de los estados financieros.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, bancos y fondos mutuos del tipo 1.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo solo mantiene saldos en cuentas corrientes bancarias.

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.

2.10 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se valoriza de la siguiente forma:

1. Diariamente se calculará el valor de los activos totales del Fondo. Para calcular el valor de los activos se utilizará el valor de mercado de cada uno de ellos al día del cálculo respectivo. Dicho valor de mercado se calculará utilizando la metodología definida por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF mediante la Circular N° 1.579, o aquélla que la modifique o reemplace. En el evento que algún instrumento no tenga un valor de mercado al día del cálculo respectivo, se utilizará para este cálculo el último valor de mercado conocido.
2. Al valor de los activos totales se restará el valor de las obligaciones vigentes que mantenga el Fondo, obteniéndose como resultado el "Valor Patrimonial del Fondo".

El valor de una Cuota será el resultado de dividir el Valor Patrimonial del Fondo por el número de Cuotas efectivamente suscritas y pagadas.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes. Adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.12 Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a lo menos un 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, en los términos contemplados en el artículo 31° del D.S. N° 864.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo tiene definida la siguiente política de distribución de dividendos expresada en el artículo 29° de su reglamento interno: El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, el equivalente al 100% del "Monto Susceptible de Distribuir" calculado de conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 1.756 de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF, de fecha 4 de Julio de 2005 y sus modificaciones, descontada la Comisión Variable indicada en el Artículo 23 precedente.

No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas, de conformidad con la normativa aplicable. Por otra parte, en el caso que hubiere pérdidas en el ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

El reparto de beneficios deberá hacerse dentro de los 30 días siguientes de celebrada la Asamblea Ordinaria de Aportantes que apruebe los Estados Financieros anuales, sin perjuicio que la sociedad Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.12 Dividendos por pagar (continuación)

Los beneficios devengados que la sociedad Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

2.13 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. Tampoco mantiene inversiones en el exterior, por lo cual no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

2.14 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. Considerando, esta definición el Fondo ha establecido que analiza el estado financiero tomado en su conjunto como un solo segmento, que está directamente relacionado con negocio del mismo "Inversiones" (las que están definidas en las políticas de inversiones), dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas ni segmentos adicionales a la información del mismo estado financiero.

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

El Fondo no ha efectuado cambios contables durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 4 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN

4.1 Objeto del Fondo

El objeto del Fondo será invertir en cuotas del fondo domiciliado en Luxemburgo denominado AM SURA – Latin America Corporate Debt USD (en adelante el “Fondo Master”).

El Fondo Master, es un Fondo de la sociedad de inversiones a capital variable constituida bajo las leyes de Luxemburgo, denominada AM SURA SICAV, persona relacionada a la Administradora, por lo que la inversión en el Fondo Master se regirá por lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

Conforme a su Prospecto y Anexos (Reglamento Interno del Fondo Master), el objetivo del Fondo Master es realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participen en el mercado latinoamericano.

4.2 Política de inversiones.

4.2.1 Cumplimiento del Objeto: Para el cumplimiento del objeto antes indicado, el Fondo invertirá directamente en cuotas del Fondo Master.

4.2.2 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión: El nivel de riesgo de las inversiones es alto y el horizonte de inversión de mediano y largo plazo.

4.2.3 Clasificación de riesgo para los instrumentos de deuda:

(i) Los instrumentos de emisores en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo CCC- o superiores a éstas (escala internacional).

(ii) 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 (escala internacional).

Sin perjuicio de lo señalado en los numerales precedentes, esto no se aplicará para los instrumentos en los que invierta el Fondo Master.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% de sus activos en instrumentos registrados en Chile o en el extranjero, sin clasificación de riesgo.

4.2.4 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones: El Fondo se dirigirá a los mercados nacional y extranjero, los cuales no deberán cumplir con ninguna otra condición especial distinta que las señaladas en la normativa vigente.

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

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 o aquella que la modifique o reemplace.

4.2.5 Países en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo:

(i) Sin mínimo y hasta un 40% de sus inversiones podrán estar domiciliadas u operar en otros países distinto a Luxemburgo, tales como los Estados Unidos de América, Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Chile, México, Uruguay, Paraguay, Perú, Venezuela, Ecuador, República Dominicana, Guatemala, El Salvador y Trinidad y Tobago.

(ii) Con un mínimo del 60% y hasta un 100% de sus inversiones podrán estar domiciliadas u operar principalmente en Luxemburgo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 4 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACION)

4.2.5 Monedas en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo:

(i) Sin mínimo y hasta un 40% de sus inversiones podrán estar denominados en monedas distintas a Dólares. Considerando que el Fondo recibirá los aportes en Dólares, cuando sea necesario, éste deberá convertirlos en la moneda que corresponda, para efectos de llevar a cabo sus inversiones en instrumentos denominados en monedas distintas al Dólar.

(ii) Con un mínimo del 60% y hasta un 100% de sus inversiones deberán estar denominadas Dólares de los Estados Unidos de América, o bien (ii) en otras monedas cuando, a través de la celebración de contratos de derivados, tengan cobertura en Dólares de los Estados Unidos de América.

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

a) Hasta un 20% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones. Como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

b) Hasta un 100% 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.

4.2.6 Duración y nivel de riesgo esperado de las Inversiones:

(i) La duración promedio de la cartera de inversiones del Fondo, distinta a la del Fondo Master será de 1.460 y 2.920 días.

(ii) 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:

a) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.

b) Riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

c) Variación de los tipos de cambio en que están denominados los instrumentos que compongan la cartera en relación a la moneda de denominación del Fondo.

d) Variación en los precios de los instrumentos de capitalización donde el Fondo invierta.

e) Variación en las condiciones de inflación.

f) Riesgo de liquidez asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.

g) Riesgo país que tienen asociados los activos financieros frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país particular.

h) Riesgo de las inversiones en los contratos de derivados, tales como futuros, forwards, opciones, warrants y swaps, que componen la cartera del Fondo.

4.3 Otras consideraciones

4.3.1 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.

4.3.2. Este Fondo está dirigido principalmente a personas naturales y jurídicas que posean la categoría de Inversionistas Calificados, la cual se encuentra definida en la norma de carácter general N°216 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores actualizaciones o modificaciones, y que, para el manejo de sus inversiones, requieren un fondo de inversión que invierte de manera directa o indirecta en instrumentos de deuda emitidos por empresas o instituciones, del mercado latinoamericano. Cuenten con un perfil de tolerancia al riesgo de nivel de riesgo alto y busquen realizar operaciones financieras en un portfolío diversificado con un horizonte de mediano y largo plazo

4.3.3. Las Cuotas serán valores de oferta pública y solamente podrán ser adquiridas por inversionistas que califiquen como inversionistas calificados, de acuerdo a lo establecido en la letra f) del artículo 4 Bis de la Ley N°18.045 y la Norma de Carácter General N°216 del año 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique o reemplace, La o las bolsas de valores en las que se registren las Cuotas deberán contar con procedimientos o sistemas que velen porque las Cuotas sean adquiridas por inversionistas que cumplan con lo dispuesto en el presente numeral.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 4 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACION)

No se podrán cursar transferencias de cuotas del Fondo a favor de personas que no califiquen como Inversionistas Calificados. En caso de que la transferencia de las Cuotas del Fondo se efectúe fuera de la o las bolsas de valores en las cuales se han inscrito dichas Cuotas, será responsabilidad del vendedor de las mismas obtener la declaración indicada precedentemente de parte del adquirente de las Cuotas. En el caso de las transferencias de cuotas que se efectúen en bolsa, deberá darse cumplimiento al procedimiento fijado por la misma bolsa para la transferencia de las cuotas del Fondo.

Cualquier solicitud de inscripción de una transferencia de cuotas por parte de un solicitante que no reúna el requisito antes indicado no será inscrita en el registro de Aportantes.

La Administradora deberá velar por que él o los inversionistas que contemplen invertir en las cuotas del Fondo cumpla con el requisito precedente, en forma previa a su inscripción en el registro de Aportantes del Fondo.

4.3.4. El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley"), en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. Asimismo, se deja constancia que los fondos en los que invierta el Fondo podrán ser de aquellos distribuidos por una sociedad relacionada a la Administradora y la remuneración de la serie a invertir no podrá ser mayor al 1,2% del promedio del Net Asset Value de acuerdo con la periodicidad establecida en el prospecto del Fondo Master. Y cuando sean fondos de la misma sociedad Administradora, la remuneración de la serie a invertir no podrá ser mayor a 0% (IVA incluido).

4.3.5. El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley N° 20.712, sujeto a los límites del número 4.1 siguiente.

4.3.6. Excepciones a los límites: Los límites de inversión de los activos del Fondo establecidos en este Reglamento no se aplicarán en cada una de las siguientes circunstancias: (1) Durante los primeros 12 meses contados desde el depósito del presente Reglamento Interno; (2) Por un periodo de 2 meses luego de haberse enajenado o liquidado una inversión relevante del Fondo que represente más del 15% de su patrimonio; (3) Por un periodo de 2 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que represente más del 15% de su patrimonio; y (4) Durante la liquidación del Fondo, desde la fecha en la cual se designe al liquidador del Fondo.

4.3.7. 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.

4.3.8 Asimismo, se deja expresa constancia que para el caso de aportes o rescates que representen más del 15% de los activos totales del Fondo, se regularizarán en un plazo que no podrá superar los 12 meses.

4.3.9 En conformidad con lo indicado en la NCG 376 de la CMF, el fondo podrá adquirir o enajenar instrumentos, bienes y contratos a personas relacionadas con la administradora, o a fondos administrados por ella o por sociedades relacionadas a ella.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 4 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

4.4 Características y límites de las inversiones

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

Tipo de instrumento	Límite Mínimo (%)	Límite Máximo (%)
1. Cuotas de participación emitidas por el Fondo Master.	60	100
2. Instrumentos de deuda emitidos por sociedades anónimas u otras entidades que participen en el mercado latinoamericano. También como instrumentos de deuda garantizados por el Estado o Bancos Centrales nacionales o extranjeros.	0	40
3. Instrumentos de deuda excluidos aquellos indicados en el número 2.	0	40
/i/ Instrumentos emitidos por el Estado y el Banco Central de Chile	0	40
/ii/ Instrumentos emitidos por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	40
/iii/ Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por éstas.	0	40
/iv/ Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras extranjeras o garantizadas por éstas.	0	40
/v/ Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el título XVIII de la Ley N° 18.045	0	25
/vi/ Otros instrumentos de deuda autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero	0	40
4. Instrumentos de Capitalización	0	40
/i/ Cuotas de Fondos de Inversión y Fondos Mutuos de emisores nacionales no relacionados y regulados por la Ley	0	10
/ii/ Cuotas de Fondos Mutuos que inviertan en instrumentos de renta variable., de los regulados por la Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas, excluyendo la inversión en el Fondo Master,	0	10
/iii/ Cuotas de Fondos Mutuos que inviertan en instrumentos de deuda., de los regulados por la Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas, excluyendo la inversión en el Fondo Master	0	40
/iv/ Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, excluyendo la inversión en el Fondo Master.	0	10
/v/ Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, excluyendo la inversión en el Fondo Master.	0	10
/vi/ Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
/vii/ Títulos representativos de índices de renta variable.	0	10
/viii/ ETFs representativos de seguros de crédito (CDS)	0	10

4.5 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor.	15% del activo del Fondo, salvo las inversiones del Fondo Master, las cuales tendrán un límite máximo 100% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un vehículo de inversión colectiva extranjero.	100% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley. N°18.045.	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30% del activo del Fondo, salvo las inversiones del Fondo Master, las cuales tendrán un límite máximo 100% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la letra a) y letra b) de la Ley.	30% del activo del Fondo, salvo las inversiones del Fondo Master, las cuales tendrán un límite máximo 100% del activo del Fondo

4.6 Excesos de Inversión: Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el artículo anterior, o en el Reglamento Interno del Fondo respectivo, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán en la forma y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 4 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

4.7 Operaciones que realizará el Fondo

4.7.1 Contratos de derivados: Sin perjuicio de los Derivados que realice el Fondo Master, 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, o aquella que la modifique o reemplace, en las siguientes condiciones:

4.7.2 El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos e inversión.

4.7.3 Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el Fondo serán futuros, forwards, opciones, warrants y swaps.

4.7.4 Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros, forwards, opciones, warrants y swaps.

4.7.5 Los activos objeto de los contratos a que se refiere el numeral 5.1.2. anterior serán monedas, tasas de interés, instrumentos de renta fija, crédito (bonos corporativos), acciones, índices, cuotas de fondos, commodities, y títulos representativos de índices.

4.7.6 Los contratos forward, warrants y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros y opciones se realizarán en mercados bursátiles.

4.7.7 No se contemplan para este fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.

4.7.8 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.

Límites Generales:

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

Límites Específicos:

En cuanto a los límites específicos, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en la normativa vigente.

4.8 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, en consideración a lo dispuesto en la Normativa vigente y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 4, del número 4.1., 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 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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 4 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

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

- a) Títulos emitidos por el Estado y el Banco Central de Chile;
- b) Títulos emitidos por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- c) Títulos de deuda emitidos por el Estado o el Banco Central de un país extranjero;
- d) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero;
- e) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.

4.9 Venta de instrumentos con retrocompra: La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de venta con retrocompra de instrumentos de deuda de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Normativa vigente y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 4, del número 4.1., del presente Reglamento.

La venta de instrumentos con retrocompra podrá realizarse en el mercado nacional y extranjero.

En todo caso, el Fondo podrá realizar estas operaciones por hasta el 20% de su activo total y por no más de un 10% del activo del fondo con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Los instrumentos de deuda de oferta pública que podrán ser vendidos con retrocompra, serán los siguientes:

- a) Títulos emitidos por el Estado y el Banco Central de Chile;
- b) Títulos emitidos por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- c) Títulos de deuda emitidos por el Estado o el Banco Central de un país extranjero;
- d) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores de la Comisión Para el Mercado Financiero;
- e) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.

En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos o garantizados por un Estado o banco central extranjero tendrán 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 de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones nacionales o extranjeras tendrán una clasificación de riesgo de sus títulos a lo menos equivalente a la clasificación de riesgo CCC- (escala internacional).

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo de Inversión Sura Deuda Corporativa Latinoamericana USD lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

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

5.1.1 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.

El Fondo invierte en deuda internacional de la región LATAM, a través de cuotas del fondo domiciliado en Luxemburgo denominado AM SURA – Latin America Corporate Debt USD.

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

Países	% Activos al 30/09/2021	% Activos al 31/12/2020
Luxemburgo	99,99%	0,00%
Brazil	0,00%	0,00%
Peru	0,00%	0,00%
Mexico	0,00%	0,00%
Argentina	0,00%	0,00%
Chile	0,00%	0,00%
Colombia	0,00%	0,00%

Tipo Instrumento	% Activo 30/09/2021	% Activo 31/12/2020
Fondos Mutuos	99,99%	0,00%
Efectivo disponible	0,01%	100%
Bonos de Empresas Extranjeras	0,00%	0,00%
Bonos Bancarios Extranjeros	0,00%	0,00%
Bonos Empresas Nacionales Emitidos En El Extranjero	0,00%	0,00%

El Fondo está expuesto a este riesgo, dado a la inversión de éste a instrumentos de renta fija, 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.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACION)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación).

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(a) Riesgo de precios (continuación)

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

VaR Semanal			
% Patrimonio Neto	Patrimonio USD	% Patrimonio Neto	Patrimonio USD
30/09/2021	30/09/2021	31/12/2020	31/12/2020
3,36%	591.006	0,00%	-

Nota 1: El VaR fue calculado utilizando la metodología Analítica, la cual utiliza la serie de tiempo de 150 retornos semanales para cada factor de riesgo con factor de decaimiento para otorgar mayor peso a la volatilidad reciente. Con estos datos se construye la matriz de varianza-covarianza para el cálculo de la desviación estándar (volatilidad) del fondo para luego multiplicar por el factor 1.64 (nivel de confianza del 95%) y obtener el valor en riesgo.

(b) Riesgo cambiario

Este Fondo no está expuesto a este tipo de riesgo, ya que sus posiciones están 100% denominadas en Dólares Americanos y la denominación del valor cuota del fondo es en Dólares Americanos.

En el siguiente cuadro se puede ver la diversificación por moneda de denominación:

Moneda	% Activo al 30/09/2021	% Activo al 31/12/2021
Dólares Americanos	100%	100%

La cartera no presenta derivados en cartera.

(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 respecto al benchmark interno del Fondo. Así mismo, el fondo tiene una restricción de duración máxima lo que contribuye a mitigar el riesgo de tipo de interés.

En los siguientes cuadros se muestra la duración promedio del Fondo:

	30/09/2021	31/12/2020
Duración promedio	5,34 años	0 años

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(c) Riesgo de tipo de interés

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

Tramo Vencimientos	30/09/2021	31/12/2020
0 - 1 AÑO	0,00%	0,00%
2 - 4 AÑOS	0,00%	0,00%
5 - 7 AÑOS	0,00%	0,00%
8 o MÁS AÑOS	0,00%	0,00%

**Al 30/09/2021 el fondo no posee inversión en renta fija directa*

5.1.2 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 los de 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 pueden ver los principales emisores en que invierte el Fondo:

TOP 10 Emisor	% Activos al 30/09/2021	% Activos al 31/12/2021
AM SURA – LATIN AMERICA CORPORATE DEBT USD	100%	0,00%

En el siguiente cuadro se puede ver la composición del Fondo por clasificación de riesgo en escala local:

Clasificaciones de Riesgo	% Activos al 30/09/2021	% Activos al 31/12/2020
AA-	0,00%	0,00%
A+	0,00%	0,00%
A	0,00%	0,00%
A-	0,00%	0,00%
BBB+	0,00%	0,00%
BBB	0,00%	0,00%
BBB-	0,00%	0,00%
BB+	0,00%	0,00%
BB	0,00%	0,00%
BB-	0,00%	0,00%
B+	0,00%	0,00%
B	0,00%	0,00%

**Al 30/09/2021 el fondo no posee inversión en renta fija directa.*

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Liquidez % Activo	
30/09/2021	31/12/2020
50,13%	100,00%

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

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Esta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios (de las series agrupadas) negativos del último año más una desviación estándar (suscripciones – rescates) respecto al total de activos.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

- Activos líquidos en cartera: El porcentaje de instrumentos respecto al total de activos que se consideran con una liquidez adecuada para hacer frente a variaciones de capital se establecen por procedimiento interno, considerando la naturaleza de cada uno de ellos (emisor, plazo al vencimiento, transacciones de mercado, entre otros).

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

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

30/09/2021		31/12/2020	
MM USD		MM USD	
Total Activos	17.622	Total Activos	1.154
Promedio Rescates Netos Año Actual (*)	18.000	Promedio Rescates Netos Año Actual (*)	18.000
Desv. Est. Rescates Netos Actual	-	Desv. Est. Rescates Netos Actual	-
%Líquido_ Requerido Año Actual	0,00%	%Líquido_ Requerido Año Actual	0,00%
Liquidez Año Actual	50,17%	Liquidez Año Actual	100%

* Hubo un único rescate por 18.000 MM USD

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el inicio de operación del fondo y 30 septiembre 2021

Se cumplió con los requerimientos de capital.

5.1.4 Análisis de Sensibilidad

A continuación, se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en las tasas de interés, asumiendo un movimiento paralelo de la curva de tasas de 10 puntos básicos en un día. Para el análisis mencionado, se realizó una sensibilidad en base a la duración efectiva de los instrumentos, la cual expresa la variación porcentual en el precio de un bono ante cambios absolutos en la TIR.

FONDO	Valor Mercado Cartera 30 de septiembre de 2021 M(USD)	Variación Porcentual Valor Mercado	Valor Mercado Cartera 31 de diciembre de 2020 M(USD)	Variación Porcentual Valor Mercado
Sura Deuda Corporativa Latinoamericana USD	17.621	0,54%	1.154	0,00%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.4 Análisis de Sensibilidad (continuación)

Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Activos	Al 30/09/2021 MUSD				Al 31/12/2020 MUSD			
	Nivel 1 MUSD	Nivel 2 MUSD	Nivel 3 MUSD	Saldo Total MUSD	Nivel 1 MUSD	Nivel 2 MUSD	Nivel 3 MUSD	Saldo Total MUSD
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C,F,I, y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	17.621	-	-	17.621	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y/o Pagares. Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Banco Central UF	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Tesorería General Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Tesorería General UF	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos, e Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	17.621	-	-	17.621	-	-	-	-
Pasivos								
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-

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 DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

El Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El dólar estadounidense es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas.

Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en dólar estadounidense.

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos y pasivos

Títulos de renta variable	30/09/2021 MUSD
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-
Cuotas de fondos mutuos	17.621
Cuotas de fondos de inversión	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-
Títulos que representen productos	-
Otros títulos de capitalización	-
Títulos de deuda	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-
Pagares de empresas	-
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	-
Bonos Nacionales emitidos en el Extranjero	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-
Otros títulos de deuda	-
Otras Inversiones	-
Derecho por operaciones de derivados	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	17.621

b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	30/09/2021 MUSD	30/09/2020 MUSD
Resultados realizados	-	10
Resultados no realizados	(79)	(260)
Total ganancias/(pérdidas)	(79)	(250)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	(79)	(250)

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACION)

c) Composición de la cartera al 30 de septiembre de 2021

	30 de septiembre de 2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	17.621	17.621	99,9943%
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Subtotal	-	17.621	17.621	99,9943%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días				
Depósitos y/o Pagares. Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Bonos Nacionales Emitidos En El Extranjero	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días				
Depósitos y/o Pagares. Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Bonos Nacionales Emitidos En El Extranjero	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados				
Otros	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	-	17.621	17.621	99,9943%

Al 31 de diciembre del 2020 el Fondo no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACION)

d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
Saldo de inicio	-	-
Intereses y reajustes	-	307
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(79)	-
Compras	17.700	17.987
Ventas	-	(18.299)
Otros movimientos	-	5
Saldo final	17.621	-

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

NOTA 10 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

NOTA 11 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee Propiedades de inversión.

NOTA 12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES.

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta pasivos de esta naturaleza.

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 14 - PRÉSTAMOS

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee Préstamos.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos por cobrar

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

b) Otros documentos por pagar

	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
Dividendo por devolver	-	5
Total	-	5

NOTA 17 - INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

NOTA 18 - OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otros activos.

b) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de otros pasivos es el siguiente:

	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
Provisión de Reparto de Dividendos	-	1.125
Total	-	1.125

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 19 - INTERESES Y REAJUSTES

Descripción	30/09/2021 MUSD	30/09/2020 MUSD
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	95
Total	-	95

NOTA 20 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

NOTA 21 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
Banco Brown Brothers Harriman & Co.	1	1.154
Total	1	1.154

<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	30/09/2021 MUSD	31/12/2020 MUSD
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	1.154	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	(1.153)	1.154
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	1	1.154

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 22 - CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de septiembre del 2021 no se registra provisión de dividendos, y para el 31 de diciembre de 2020 el valor cuota excluye la provisión de dividendos por los beneficios netos percibidos durante el respectivo ejercicio.

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 30/09/2021:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota	Total MUSD
G	14.745.882	1,1942	17.610
Total	14.745.882		17.610

Al 31/12/2020:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota	Total MUSD
G	10.617	107,8172	1.145
Total	10.617	-	1.145

b) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Al 30/09/2021:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
G	10.617	14.735.265	-	14.745.882
Total	10.617	14.735.265	-	14.745.882

Al 31/12/2020:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
G	-	180.000	169.383	10.617
Total	-	180.000	169.383	10.617

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 30/09/2021:

Movimiento	G
Saldo de Inicio	10.617
Colocaciones del período	14.735.265
Transferencias	-
Disminuciones	-
Saldo al cierre	14.745.882

Al 31/12/2020:

Movimiento	G
Saldo de Inicio	-
Colocaciones del período	180.000
Transferencias	-
Disminuciones	(169.383)
Saldo al cierre	10.617

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 23 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 septiembre de 2021, el Fondo realizó reparto de beneficios a los aportantes por MUSD 1.125 y durante el periodo 2020 no realizó reparto de beneficios a sus aportantes.

NOTA 24 - RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) en los períodos que se indican a continuación, es la siguiente:

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada SERIE G		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	(98,8924)	(98,7883)	-
Real (%)	(98,9299)	(98,8439)	-

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros.

NOTA 25 - VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

NOTA 26 - INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION

A continuación, se detalla las acciones o cuotas de inversión acumuladas al 30.09.2021.

Nombre Emisor	Nomenclatura del Instrumento	Monto Total Invertido	% Total Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacifico	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Latam	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Mid Cap	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Fondo Multiactivo Moderado	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Fondo Multiactivo Agresivo	% Inversión del Emisor	Fondo De Inversión Sura Acciones Globales	% Inversión del Emisor
ALCORP S.A.	ALCORC1PE EQUITY	23	0,0017%	23	0,0017%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	AMXL MM EQUITY	282	0,0008%	96	0,0003%	96	0,0006%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	AC*MM EQUITY	27	0,0003%	27	0,0003%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCO BRADESCO S.A.	BBDC3 BZ EQUITY	93	0,0004%	-	-	93	0,0004%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCO BRADESCO S.A.	BBDC4 BZ EQUITY	94	0,0008%	-	-	94	0,0008%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCO CREDITO E INVERSIONES	BCI	3,108	0,0496%	91	0,0003%	-	-	-	-	1403	0,0224%	227	0,0036%	244	0,0039%	1,163	0,0193%	53	0,0009%
BANCO DE CHILE	CHILE	2,775	0,0279%	-	-	-	-	-	-	1,965	0,0197%	81	0,0008%	134	0,0013%	566	0,0057%	29	0,0003%
BANCO SANTANDER	ESANTANDER	1,742	0,0187%	26	0,0003%	-	-	-	-	1,606	0,0173%	10	0,0012%	-	-	-	-	-	-
BANREGIO GRUPO FINANCIERO S.A	RAMM EQUITY	15	0,0008%	15	0,0008%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BBSE3 BZ EQUITY	10	0,0012%	-	-	10	0,0012%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	411	0,1588%	-	-	-	269	0,1038%	142	0,0550%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BLUMAR SA	BLUMAR	56	0,0193%	-	-	-	56	0,0193%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CANACAL ENERGY LIMITED	CNEC CB EQUITY	11	0,0023%	11	0,0023%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAP S.A.	CAP	1,209	0,0472%	12	0,0005%	-	378	0,0448%	759	0,0296%	60	0,0024%	-	-	-	-	-	-	-
CEMEX SAB DE CV	CEMEXCPO MM EQUIT	99	0,0008%	34	0,0003%	65	0,0005%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	3,779	0,0464%	-	-	40	0,0007%	-	-	1,976	0,0347%	88	0,0033%	257	0,0049%	1,260	0,0222%	58	0,0010%
CENCOSUD SHOPPING S.A.	CENSHOPP	29	0,0079%	9	0,0003%	-	-	-	-	21	0,0079%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	89	0,0024%	-	-	-	-	-	-	89	0,0024%	-	-	-	-	-	-	-	-
CIA DE SANEAMIENTO DO PA-UNIT	SAPR1BZ EQUITY	79	0,0064%	-	-	79	0,0064%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIA SUDAMERICANA DE VAPORES S.A.	VAPORES	1,667	0,0377%	-	-	-	376	0,0085%	1,191	0,0257%	63	0,0034%	-	-	-	-	-	-	-
COCA-COLA EM BOTTLES SA	EMBONOR-B	80	0,0246%	8	0,0012%	-	-	-	-	72	0,0234%	-	-	-	-	-	-	-	-
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	CORFICOL CB EQUITY	23	0,0009%	23	0,0009%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ECHEVERRIA, IZQUIERDO S.A.	EISA	96	0,0653%	-	-	68	0,0465%	28	0,0187%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	ANDINA-B	673	0,0307%	-	-	-	-	673	0,0307%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM. SA	ENTEL	103	0,0649%	-	-	103	0,0649%	-	-	80	0,0444%	74	0,0044%	-	-	-	-	-	-
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	4,095	0,0688%	-	-	-	120	0,0020%	2,210	0,0371%	269	0,0045%	225	0,0038%	1,215	0,0204%	56	0,0009%	
EMPRESAS COPEC S.A.	COPEC	3,824	0,0299%	37	0,0003%	76	0,0006%	-	-	1,899	0,0459%	231	0,0019%	238	0,0019%	1,284	0,0100%	59	0,0005%
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	3,568	0,0319%	29	0,0003%	35	0,0003%	-	-	2,476	0,0222%	217	0,0019%	448	0,0013%	622	0,0056%	31	0,0003%
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	1,458	0,0367%	-	-	-	-	-	-	579	0,0465%	60	0,0015%	123	0,0031%	668	0,0197%	31	0,0008%
ESTACION PARTICIPACOES SA	YDUG3 EQUITY	80	0,0040%	-	-	80	0,0040%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FALABELLA S.A.C.I.	FALABELLA	2,906	0,0261%	-	-	-	51	0,0005%	1,887	0,0169%	64	0,0015%	148	0,0013%	625	0,0056%	31	0,0003%	
FERREYROS S.A.	FERREYC1PE EQUITY	17	0,0042%	17	0,0042%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	FUNO1MM EQUITY	94	0,0029%	35	0,0008%	69	0,0019%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GEOPARK LTD	GEPRK US EQUITY	69	0,0019%	-	-	69	0,0019%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GMEXICO B MM S.A.	GMEXICOB MM EQUITY	66	0,0002%	66	0,0002%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUMA S.A.B.	GRUMAB MM EQUITY	141	0,0032%	37	0,0009%	104	0,0024%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA	PFAVALCB EQUITY	22	0,0018%	22	0,0018%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B	GFBNORTE MM EQUITY	205	0,0118%	56	0,0003%	149	0,0008%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	166	0,0244%	-	-	-	166	0,0244%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HORTIFRUT S.A.	HF	108	0,0153%	-	-	-	-	108	0,0153%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INMOBILIARIA MANQUEHUE S.A.	MANQUEHUE	1	0,0019%	-	-	-	1	0,0019%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A.	INDISA	59	0,0184%	-	-	-	59	0,0184%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERGUP FINANCIAL SERVICES CORP.	IFS PE EQUITY	134	0,0046%	40	0,0014%	94	0,0032%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERGUP FINANCIAL SERVICES CORP.	IFS US EQUITY	18	0,0006%	-	-	18	0,0006%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB4 BZ EQUITY	55	0,0002%	-	-	55	0,0002%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO S.A.B	KIMBERA MM EQUITY	65	0,0037%	36	0,0013%	69	0,0029%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MACQUARIE MEXICO REAL STATE	FIBRAMO MM EQUITY	32	0,0034%	-	-	32	0,0034%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
METALURGICA GERDAU S.A.	GGBR4 BZ EQUITY	135	0,0020%	-	-	135	0,0020%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEXICHEM S.A.	ORBI4 MM EQUITY	39	0,0007%	25	0,0005%	14	0,0003%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MINERVA SA	BEEF3 BZ EQUITY	94	0,0092%	-	-	94	0,0092%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MOYVA PARTICIPACOES SA	MVOVBZ EQUITY	136	0,0091%	-	-	136	0,0091%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTIFOODS	214	0,0383%	-	-	-	-	214	0,0383%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OMEGA GERACAO SA	DMGE3 BZ EQUITY	65	0,0044%	-	-	65	0,0044%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARRQUE ARAUCO S.A.	PARRAUCO	837	0,0660%	-	-	-	107	0,0084%	730	0,0576%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PETBR4 BZ EQUITY	186	0,0006%	-	-	186	0,0006%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PLAZA S.A.	MALLPLAZA	1,493	0,0489%	-	-	-	-	601	0,0164%	167	0,0055%	124	0,0041%	670	0,0219%	31	0,0010%	-	-
PROM Y OPER DE INFRAESTR. SAB DE CV	PINFRA* MM EQUITY	89	0,0030%	24	0,0008%	65	0,0022%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RIPLEY CORP SA	RIPLEY	206	0,0414%	-	-	-	-	72	0,0145%	134	0,0269%	-	-	-	-	-	-	-	-
SALFACORP SA	SALFACORP	18	0,0338%	-	-	-	-	92	0,0338%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SIGDO KOPPERS SA	SK	318	0,0312%	-	-	-	-	61	0,0059%	257	0,0252%	-	-	-	-	-	-	-	-
SM CHILE S.A.	SM -CHILE B	-	0,0283%	-	-	-	-	-	0,0090%	-	-	-	0,0025%	-	-	-	-	-	-
SMU S.A.	SMU	534	0,0781%	-	-	-	151	0,0236%	373	0,0546%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A.	SQM-B	5,481	0,0413%	27	0,0002%	79	0,0006%	-	-	3,454	0,0279%	224	0,0018%	253	0,0020%	1,384	0,0112%	64	0,0005%
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SM SAAM	466	0,0071%	8	0,0011%	-	-	215	0,0310%	243	0,0360%	-	-	-	-	-	-	-	-
SONDA S.A.	SONDA	499	0,1113%	-	-	-	-	210	0,0427%	289	0,0586%	-	-	-	-	-	-	-	-
VALE DO RIO DOCE	VALE3 BZ EQUITY	527	0,0004%	-	-	527	0,0004%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	71	0,0054%	-	-	-	-	71	0,0054%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WALMART MEXICO	WALMEX* MM EQUITY	14	0,0000%	14	0,0000%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Montos expresados en MUSD.

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

NOTA 27 - EXCESOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la Ley N° 20.712 y/o en el reglamento interno del Fondo, por lo que no existen excesos de inversión a revelar.

NOTA 28 - GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

Conforme al Artículo N° 19 de reglamento interno del Fondo, los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión. Para garantizar deudas de sociedades en que el Fondo tenga participación, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes deberá acordarlo para cada caso. En todo caso, dichos gravámenes y prohibiciones no podrán exceder del 100% del patrimonio del Fondo.

NOTA 29 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos de las Normas de Carácter General N° 235 y N° 260, es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	17.621	100,0000%	99,9943%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	17.621	100,0000%	99,9943%

Al 31 de diciembre del 2020 el Fondo no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en resultados en custodia.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 30 - PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A., una sociedad administradora general de fondos constituida en Chile.

De acuerdo al Reglamento Interno del Fondo, la Administradora recibirá una remuneración mensual sobre la base del patrimonio neto del Fondo.

Serie	Remuneración		Gastos de Operación
	Fija (% o monto anual)	Variable	(% Monto Anual)
A	Hasta un 1,55% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE
B	Hasta un 1,30% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE
E	Hasta un 1,05% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE
F	Hasta un 0,80% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE
G	Hasta un 0,55% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE

Base de cálculo en caso de remuneración fija: La remuneración de la Administradora atribuida a cada serie es un porcentaje anual en relación al patrimonio de la serie en cuestión y se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

El total de remuneración por administración del ejercicio al 30 de septiembre de 2021 ascendió a MUSD 25, y al 30 de septiembre de 2020 MUSD 10.

El total adeudado por concepto de remuneración por administración del ejercicio al 30 de septiembre de 2021 es MUSD 12, y al 31 de diciembre de 2020 MUSD 4.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 30 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 30/09/2021

Serie G						
Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio (MUSD)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	10.617	14.735.265	-	14.745.882	17.610	100,0000%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

Al 31/12/2020

Serie G						
Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio ((MUSD)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	180.000	169.383	10.617	1.145	100,0000%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, El fondo no presenta otras transacciones con personas relacionadas.

NOTA 31 – GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12 y 13 Ley N° 20.712)

El detalle de la garantía constituida por la Administradora, en beneficio del Fondo, conforme a las disposiciones contenidas en el Artículo 12° y 13° de la Ley N° 20.712 de 2014 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza de Seguro de Garantía N° 221100386	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2021 al 10/01/2022

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 32 - OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 30 de septiembre de 2021, el fondo registra comisiones de gastos de operación según el siguiente detalle:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre Actual MUSD	Monto Acumulado Año Actual MUSD	Monto Acumulado Año Anterior MUSD
Comisión de administración	-	-	-
Gastos Intermediación y Custodia	1	5	-
Otros Gastos	-	1	-
Total	1	6	-
% Sobre el Activo del Fondo	0,0057%	0,0340%	-

NOTA 33 - INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

2021					
Serie G					
Mes	Fecha	Valor libro cuota USD	Valor mercado cuota USD	Patrimonio MUSD	N° Aportantes
Enero	31/01/2021	107,4625	-	1.141	1
Febrero	28/02/2021	107,3991	-	1.140	1
Marzo	31/03/2021	107,3332	-	1.139	1
Abril	30/04/2021	107,2443	-	1.139	1
Mayo	31/05/2021	107,1780	-	1.138	1
Junio	30/06/2021	1,1849	-	17.472	1
Julio	31/07/2021	1,1884	-	17.524	1
Agosto	31/08/2021	1,1979	-	17.664	1
Septiembre	30/09/2021	1,1942	-	17.610	1

2020					
Serie G					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2020	-	-	-	-
Febrero	29/02/2020	-	-	-	-
Marzo	31/03/2020	-	-	-	-
Abril	30/04/2020	-	-	-	-
Mayo	31/05/2020	-	-	-	-
Junio	30/06/2020	-	-	-	-
Julio	31/07/2020	-	-	-	-
Agosto	31/08/2020	99,4930	-	17.909	1
Septiembre	30/09/2020	98,5556	-	17.740	1
Octubre	31/10/2020	99,4781	-	17.906	1
Noviembre	30/11/2020	104,5426	-	18.818	1
Diciembre	31/12/2020	107,8172	-	1.145	1

En esta nota, el número de aportante corresponde a Sura Asset Management Chile S.A.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 34 - CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene sociedades en las cuales posea control directo o indirecto, sobre las cuales deba proporcionar información.

b) Gravámenes y prohibiciones del Fondo

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

c) Juicios y contingencias de las Sociedades filiales y del Fondo.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen juicios ni contingencias que informar para este Fondo.

d) Operaciones discontinuadas en las Sociedades filiales

No existen operaciones discontinuadas ni cualquier otra situación que se enmarque dentro de lo indicado en IFRS 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas" y que deban ser reveladas.

NOTA 35 – OPERACIONES DISCONTINUADAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen operaciones discontinuadas ni cualquier otra situación que se enmarque en lo indicado en IFRS 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas" que deban ser reveladas.

NOTA 36 - SANCIONES

Con fecha 02 de septiembre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero emitió la Resolución Exenta N°4851 mediante la cual se aplicó una multa a la Sociedad Administradora por un monto de 200 UF por infracción al artículo 56 de la Ley Única de Fondos, en relación con lo dispuesto en el número 4.1.1. del Reglamento Interno y por la infracción a la letra a) del número 1.1. de la Sección V de la Circular N° 1.869, por operaciones del año 2018 que afectaron a algunos Fondos Mutuos administrados.

La Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2021, excepto por lo indicado en el párrafo anterior.

Fecha Resolución	02 de septiembre de 2021
Nº Resolución	4851
Organismo Fiscalizador	Comisión para el Mercado Financiero
Fecha notificación Persona (s) sancionada(s)	8 de febrero de 2019 (Oficio reservado N° 098)
Monto de la sanción en UF	200 UF
Causa de la sanción	Infracción art. 56 de la Ley única de Fondos

Tribunal	No hay información a reportar.
Partes Nº de Rol	
Fecha notificación a CMF	
Estado de tramitación	
Otros antecedentes	

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 37 – INFORMACION POR SEGMENTOS

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. Considerando, esta definición el Fondo ha establecido que analiza el estado financiero tomado en su conjunto como un solo segmento, que está directamente relacionado con negocio del mismo “Inversiones” (las que están definidas en las políticas de inversiones), dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas ni segmentos adicionales a la información del mismo estado financiero.

NOTA 38 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen contingencias y compromisos asociados al Fondo que se deban revelar.

NOTA 39 – HECHOS RELEVANTES

En el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció a Covid-19 como una pandemia que está afectando con fuerza a casi la totalidad de los países del mundo. La propagación de esta enfermedad a nivel global ha obligado a las autoridades a tomar medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud y la actividad económica. A nivel local, además de acciones en materias del ámbito de la salud, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas orientadas a mitigar el impacto en la economía y garantizar el adecuado funcionamiento del sistema financiero.

En este contexto, el Fondo ha llevado a cabo una serie de medidas en materias de riesgo operacional, en los equipos de operaciones y tecnología, atención a clientes, cumplimiento, legal e inversiones, quienes están operando de forma remota manteniendo una estabilidad operacional a través de la utilización de conexiones con sistemas remotos seguros, aplicando alertas internas y realizando los comités para la toma de decisiones.

Bajo este contexto, y como resultado de esta emergencia sanitaria, se han generado efectos negativos en los mercados financieros, incertidumbre en ciertos sectores económicos, incremento en el desempleo, medidas de cuarentena que afectan directamente el comercio interno y restricciones a la movilidad de las personas. A pesar de que estos efectos han sido relevantes, el impacto total de la pandemia sobre los resultados operacionales es de difícil cuantificación a la fecha de estos Estados Financieros, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

Con fecha 23 de junio se depositó reglamento interno con las siguientes indicaciones.

Se incorporó la posibilidad de realizar rescates en especies, en conformidad con lo indicado en la Norma de Carácter General No. 390 de la Comisión para el Mercado Financiero. En conformidad con lo anterior se modificaron las secciones 1.3 “Rescate de Cuotas” y 2 “Aportes y rescates en instrumentos, bienes y contratos” del Literal G “Aporte, rescate y valorización de cuotas”, quedando de la siguiente manera: “1.3 Rescate de cuotas: Los rescates se pagarán previo envío de la correspondiente solicitud de rescate en efectivo en dólares de los Estados Unidos de América o en especies (instrumentos, bienes y contratos). Los medios de pago en efectivo serán transferencia bancaria, Swift o vale vista. Los rescates en especies (instrumentos, bienes y contratos) estarán sujetos a lo indicado en el numeral 2.2. siguiente. Todos los rescates igual o inferior al 10% del patrimonio del Fondo, serán pagados al 11 día hábil bursátil siguiente a la fecha de solicitud de rescate. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora, a su solo criterio y, en caso de que cuente con los montos disponibles en caja, podrá realizar el pago de los rescates con anterioridad al referido plazo, previo aviso al Aportante correspondiente, a través de los medios indicados en este Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 39 – HECHOS RELEVANTES (CONTINUACION)

En caso de solicitarse rescates superiores al 10% del patrimonio del Fondo, deberá aplicarse lo dispuesto en el número 1.6 siguiente, referido a los rescates por montos significativos. “ 2. Aportes y rescates en instrumentos, bienes y contratos. 2.1.- Aporte en instrumentos, bienes y contratos. No Aplica 2.2.- Rescate en instrumentos, bienes y contratos. El pago de los rescates de cuotas podrá ser realizado en efectivo, de acuerdo a lo indicado en el numeral 1.3 precedente, o en instrumentos, bienes y contratos cuyo tipo genérico esté contemplado como objeto de inversión en la política diversificación del 4.1. del presente Reglamento. La liquidación de los rescates de las cuotas del fondo podrá realizarse en especie en caso de que sea solicitado por escrito por el partícipe y siempre y cuando sea posible dentro de las condiciones que el mercado de valores imponga. La Administradora decidirá, sin necesidad de fundamentar su decisión, cuando es posible la distribución de los activos en especie. Para la realización del pago en especie. Deberán cumplir al menos con alguno de los siguientes dos requisitos de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 390 de la Comisión para el Mercado Financiero: a. Que, al momento de convertir el pago del rescate, sean cotizados en una bolsa de valores o productos, nacional o extranjera; o b. Que, al momento de convertir el pago del rescate, cuenten con una fuente de precios o de valorización provista por un tercero independiente a la administradora que permita determinar su valor de mercado. Cuando se solicite el rescate en especies, primero es necesario proceder a la valorización de las mismas. La valorización se realizará al precio de mercado del día en que se ponen a disposición del Aportante las especies. En dicho caso, el valor cuota corresponderá al del día en que las especies fueron puestas a disposición del Aportante.” Conforme a lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas al Reglamento Interno comenzarán a regir luego de transcurrido 30 días desde la fecha de su depósito en el "Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos" mantenido por la Comisión para el Mercado Financiero, esto es a partir del día 23 de julio de 2021.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen Hechos relevantes del Fondo que se deban revelar.

NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos relevantes de carácter financieros o de otra índole, que pudieran afectar de forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2021

ANEXO 1

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Resumen de la Cartera de Inversiones al 30 de septiembre de 2021				
Descripción	Monto invertido (MUSD)		Total	% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	17.621	17.621	99,9943%
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	-	17.621	17.621	99,9943%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre 2020.

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

Información de resultados en forma separada entre resultados realizados y resultados devengados y no realizados del Fondo.

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01/01/2021 al 30/09/2021 MUSD	01/01/2020 al 30/09/2020 MUSD
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	-	10
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	10
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(79)	(345)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(79)	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(345)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	85
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	85
Intereses devengados en títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(31)	(10)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(25)	(10)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(6)	-
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(110)	(260)

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre 2020.

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Información de resultados necesarios para determinar los beneficios netos percibidos (BNP) por el Fondo susceptibles de ser distribuidos como dividendos a los aportantes.

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS		
Descripción	01/01/2021 al 30/09/2021 MUSD	01/01/2020 al 30/09/2020 MUSD
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(110)	(345)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	10
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(79)	(345)
Gastos del ejercicio (menos)	(31)	(10)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.125	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(1.125)	-
	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(110)	(345)