

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Santiago, Chile

30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Índice

Estados de Situación Financiera Clasificados	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujo de Efectivo (Método Directo)	7
Notas a los Estados Financieros.....	8
Nota 1 Información general	8
Nota 2 Resumen de criterios contables significativos.....	9
Nota 3 Cambios contables	19
Nota 4 Política de inversión del fondo y diversificación	20
Nota 5 Administración de riesgos	27
Nota 6 Juicios y estimaciones contables críticas	33
Nota 7 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	33
Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	36
Nota 9 Activos financieros a costo amortizado	36
Nota 10 Inversiones valorizadas por el método de la participación	36
Nota 11 Propiedades de inversión	36
Nota 12 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	36
Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	37
Nota 14 Préstamos.....	37
Nota 15 Otros pasivos financieros	37
Nota 16 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	37
Nota 17 Ingresos anticipados	38
Nota 18 Otros activos y otros pasivos	38
Nota 19 Intereses y reajustes	38
Nota 20 Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	38
Nota 21 Efectivo y equivalentes al efectivo	38
Nota 22 Cuotas emitidas	39
Nota 23 Reparto de beneficios a los aportantes.....	40
Nota 24 Rentabilidad del fondo	40
Nota 25 Valor económico de la cuota.....	40
Nota 26 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	41
Nota 27 Excesos de inversión	42
Nota 28 Gravámenes y prohibiciones.....	42
Nota 29 Custodia de valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009).....	42
Nota 30 Partes relacionadas	43
Nota 31 Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (Artículo 12° Ley N° 20,712 Artículo 13 Ley N° 20,712).....	44
Nota 32 Otros gastos de operación	45
Nota 33 Información estadística	45
Nota 34 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	46
Nota 35 Operaciones discontinuadas.....	46
Nota 36 Sanciones	46
Nota 37 Información por segmentos.....	47
Nota 38 Contingencias y compromisos	47
Nota 39 Hechos relevantes	47
Nota 40 Hechos posteriores	47
ANEXO	
A) Resumen de la cartera de inversiones	48
B) Estado de resultado devengado y realizado	49
C) Estado de utilidad para la distribución de dividendos	50
\$: Pesos chilenos	
M\$: Miles de pesos chilenos	
UF : Unidades de fomento	

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	21	6.325	33.901
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	979.133	1.328.172
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	35.113
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		985.458	1.397.186
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
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		985.458	1.397.186
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	59.673
Remuneraciones sociedad administradora	30	1.249	1.943
Otros documentos y cuentas por pagar	16	2.438	2.181
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivo corriente		3.687	63.797
Pasivo no corriente			
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		-	-
Patrimonio neto			
Aportes		507.831	827.587
Otras Reservas		-	-
Resultados acumulados		505.802	1.018.383
Resultado del ejercicio		(31.862)	(512.581)
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	22	981.771	1.333.389
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		985.458	1.397.186

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	De 01/01/2023 al 30/06/2023 M\$	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M\$	De 01/04/2023 al 30/06/2023 M\$	De 01/04/2022 al 30/06/2022 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>					
Intereses y reajustes	19	-	-	-	-
Ingresos por dividendos		6.231	15.442	6.059	14.046
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	(1.913)	(528)	(1.143)	369
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(22.318)	(262.211)	21.000	118.002
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	(784)	(3.232)	(244)	(2.182)
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 netas de la operación		(18.784)	(250.529)	25.672	130.235
<u>Gastos</u>					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	30	(8.584)	(17.718)	(3.946)	(7.808)
Honorarios por custodia y administración		(592)	(1.733)	-	(12)
Costos de transacción		(929)	(637)	(477)	(544)
Otros gastos de operación	32	(2.973)	(2.202)	(1.610)	(1.351)
Total gastos de operación		(13.078)	(22.290)	(6.033)	(9.715)
Utilidad (pérdida) de la operación		(31.862)	(272.819)	19.639	120.520
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		(31.862)	(272.819)	19.639	120.520
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(31.862)	(272.819)	19.639	120.520
<u>Otros resultados integrales</u>					
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		(31.862)	(272.819)	19.639	120.520

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresado en miles de pesos)

De 01/01/2023 al 30/06/2023 M\$	Nota	Aportes	Otras reservas					Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total M\$
			Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total M\$				
Saldo inicio al 01 de enero del 2023		827.587	-	-	-	-	-	1.018.383	(512.581)	-	1.333.389
Cambios contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal		827.587	-	-	-	-	-	1.018.383	(512.581)	-	1.333.389
Aportes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio		(319.756)	-	-	-	-	-	-	-	-	(319.756)
Repartos de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del período		-	-	-	-	-	-	-	(31.862)	-	(31.862)
- Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)		-	-	-	-	-	-	(512.581)	512.581	-	-
Saldo final al 30 de junio del 2023	22	507.831	-	-	-	-	-	505.802	(31.862)	-	981.771

De 01/01/2022 al 30/06/2022 M\$	Nota	Aportes	Otras reservas					Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total M\$
			Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total M\$				
Saldo inicio al 01 de enero del 2022		2.109.006	-	-	-	-	-	436.854	586.520	(4.991)	3.127.389
Cambios contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal		2.109.006	-	-	-	-	-	436.854	586.520	-4.991	3.127.389
Aportes		132.293	-	-	-	-	-	-	-	-	132.293
Repartos de patrimonio		(872.644)	-	-	-	-	-	-	-	-	(872.644)
Repartos de dividendos		-	-	-	-	-	-	(4.991)	-	-	(4.991)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del período		-	-	-	-	-	-	-	(272.819)	-	(272.819)
- Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)		-	-	-	-	-	-	586.520	(586.520)	4.991	4.991
Saldo final al 30 de junio del 2022	22	1.368.655	-	-	-	-	-	1.018.383	(272.819)	-	2.114.219

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)	Nota	De 01/01/2023 al 30/06/2023 M\$	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	9	-	(127.343)
Venta de activos financieros		361.050	868.686
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	9	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		6.231	15.671
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	9	-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(9.277)	(19.463)
Otros gastos de operación pagados		(4.238)	(1.954)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		353.766	735.597
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</u>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros egresos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	22	-	132.293
Repartos de patrimonio		(379.429)	(872.644)
Repartos de dividendos		-	(4.991)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(379.429)	(745.342)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(25.663)	(9.745)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		33.901	20.736
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(1.913)	(526)
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	21	6.325	10.465

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

El Fondo de Inversión SURA Acciones Emergentes (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 objetivo del Fondo de Inversión es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en participar en los mercados de capitales a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de capitalización emitidos por empresas que participen en los mercados de capitales de mercados emergentes.

Al menos un 60% del activo total del Fondo, ya sea directa o indirectamente, será mantenido o invertido en emisores de mercados emergentes, en instrumentos emitidos por sociedades o corporaciones domiciliadas en dichos mercados emergentes, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación en dichos mercados, como asimismo en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión o títulos representativos de índices de emisores de dichos mercados.

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 Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

El Fondo inició sus operaciones el 20 de septiembre de 2017, 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.

Con fecha 10 de agosto de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero 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 no realizó cambios al reglamento interno durante los períodos terminado al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 19 de julio de 2023 por el Directorio de la Sociedad Administradora.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 Chile UF 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).

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período, se encuentran detalladas a continuación.

2.2.1 Modificaciones a las NIIF

- a) Al 30 de junio de 2023 se presentan las nuevas normas, mejoras o modificaciones aplicables a los presentes Estados Financieros.

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF (continuación)

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

- 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
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La administración realizará la evaluación del impacto de las enmiendas una vez entren en vigencia.

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.2 Modificaciones a las NIIF (continuación)

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

La administración realizará la evaluación del impacto de las enmiendas una vez entren en vigencia

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La administración realizará la evaluación del impacto de las enmiendas una vez entren en vigencia.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 30 de junio 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Los Estados Complementarios, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y al 30 de junio de 2023 y 2022.

2.4 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las inversiones del Fondo proceden principalmente del mercado internacional, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del fondo es invertir en valores, derivados, cuotas de Fondos mutuos y ETF para ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado extranjero.

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

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
30-06-2023	36.089,48	802,68
31-12-2022	30.110,98	859,51

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”.

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado”.

Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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.

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.

El fondo no presenta saldo de activos financieros a costo amortizado al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

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 período.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.5 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

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.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.5 Activos y pasivos financieros (continuación)

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 junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta instrumentos financieros derivados.

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.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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 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 junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

2.9 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye los saldos en caja y depósitos a la vista, utilizados para administrar la caja del Fondo.

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo solo mantiene saldos en cuentas corrientes bancarias.

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 aquella 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.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.10 Aportes (Capital pagado) (Continuación)

- 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 distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “beneficios netos percibidos” por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el punto “Beneficio Tributario” siguiente, o que libremente determine la Administradora. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. En este último caso, en caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

La Administradora distribuirá entre los partícipes del fondo la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos, que provengan de los emisores de valores en los cuales haya invertido el Fondo, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratado con al menos 6 meses de anterioridad a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

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.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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 la política 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 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se ha efectuado cambios en las políticas contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF con fecha 10 de agosto de 2017, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Av. Apoquindo 4820 oficina 1501 comuna de Las Condes, Santiago.

4.1 Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo de Inversión es ofrecer una alternativa de inversión para los partícipes que sean personas naturales, jurídicas u otras entidades interesadas en invertir en los mercados de capitales internacionales a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de capitalización emitidos por empresas que participen en los mercados de capitales de países emergentes.

La Administradora velará por mantener invertido al menos el 60% del Fondo esté invertido en acciones emitidas por empresas o instituciones que estén domiciliadas u operen en países emergentes, y/o en otros instrumentos de capitalización, cuyo subyacente esté domiciliado o que operen en países emergente, sin perjuicio, del país en que se transen o estén domiciliados estos instrumentos.

4.2 Política de inversiones

4.2.1 Nivel de riesgo y horizonte de inversión

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

4.2.2 Clasificación de riesgo para los instrumentos de deuda

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de emisores nacionales y extranjeros clasificados en cualquiera de las categorías de riesgo a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045. No obstante lo anterior, al menos el 90% de, los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del citado artículo. Y al menos el 90% de los valores emitidos o garantizados por entidades extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

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

4.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado 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 plazo mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones, contenida en el punto 3 siguiente.

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.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

4.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

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

País	% Máximo de Inversión sobre el Activo el Fondo
Argentina, Brasil, Colombia, México, Perú, Chile, Corea del Sur, China, Egipto, Filipinas, Hungría, India, Indonesia, Malasia, Marruecos, Polonia, República Checa, Rusia, Sudáfrica, Tailandia, Taiwán, Turquía, Vietnam y Estados Unidos de Norteamérica.	100%
Otros Países.	40%

Monedas	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo y/o se mantendrán como disponible
Peso Uruguayo, Bolívar Venezolano, Peso Argentino, Real Brasileño, Peso Colombiano, Peso Mexicano, Guarany, Sol, Peso Chileno, Boliviano, Dólar USA, Euro, Dólar Australiano, Lev Búlgaro, Dólar Canadiense, Won, Dinar Renmimbi Chino, Corona Danesa, Peso Filipino, Dólar Hong Kong, Forint Húngaro, Rupia India, Rupia Indonesia, Shekel, Yen, Dólar de Malasia, Corona Noruega, Dólar Neozelandés, Rupia Pakistán, Zloty Polaco, Libra Esterlina, Corona Checa, Leu, Rubio Ruso, Dólar Singapur, Rand, Corona Sueca, Franco Suizo, Baht, Dólar Taiwanés, Lira Turca, Karbovanets y Dong.	100%
Otras Monedas.	40%

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

- Hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones. Como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- Hasta un 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.

La sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá mantener inversiones en Unidades de Fomento y adicionalmente podrá celebrar contratos de derivados en Unidades de Fomento.

4.6 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- Variación de los mercados accionarios nacionales y/o extranjeros.
- Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.
- Variación de las monedas de denominación de los instrumentos que componen la cartera.
- Riesgo de contratos de derivados, tales como futuros, opciones, forwards y swaps.
- Variación en los precios de los instrumentos de capitalización donde el Fondo invierta.
- Riesgo país que tienen asociados los activos financieros frente a cambios a las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país particular.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

4.7 Otras consideraciones

- 4.7.1 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.
- 4.7.2 El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Comisión, se cumpla con los demás requisitos señalados en el artículo 61° de la Ley y la remuneración fija de la serie a invertir será de 0,0% IVA incluido.
- 4.7.3 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.

4.8 Características y límites de las inversiones

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

Por tipo de Instrumentos financieros	Límite Mínimo %	Límite Máximo %
Tipo de instrumento		
1. Instrumentos de Deuda	0	40
1.1. Instrumentos de Deuda emitidos por Emisores Nacionales.	0	40
1.1.1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	40
1.1.2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	40
1.1.3. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país.	0	40
1.1.4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0	40
1.1.5. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.1.6. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
1.2. Instrumentos de deuda emitidos por Emisores Extranjeros.	0	40
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	40
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	40
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	40
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
2. Instrumentos de Capitalización.	0	100
2.1. Instrumentos de capitalización emitidos por Emisores Nacionales.	0	40
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que coticen en cualquier bolsa de valores locales.	0	40
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que coticen en cualquier bolsa de valores locales.	0	10
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de los regulados por la Ley.	0	40
2.1.5. Cuotas de Fondos de Inversión o Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley con subyacente en instrumentos de capitalización, accionario o índices representativos de acciones administrados por una sociedad distinta de la Administradora.	0	100
2.1.6. Cuotas de Fondos de Inversión o Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, con subyacente en instrumentos de capitalización, accionario o índices representativos de acciones administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas a ella.	0	100
2.1.7. Cuotas de Fondos de Inversión o Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, con subyacente en instrumentos de renta fija administrados por una sociedad distinta de la Administradora.	0	40
2.1.8. Cuotas de Fondos de Inversión o Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, con subyacente en instrumentos de renta fija administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas.	0	40

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

4.8 Características y límites de las inversiones (continuación)

4.8.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo (continuación).

Por tipo de Instrumentos financieros	Límite Mínimo %	Límite Máximo %
2.1.9. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la Ley.	0	10
2.1.10. Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.1.11. Títulos representativos de índices de deuda.	0	100
2.1.12. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
2.2. Instrumentos de capitalización emitidos por Emisores Extranjeros.	0	100
2.2.1. Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.2. Vehículos de Inversión Colectiva en el extranjero con subyacentes instrumentos de capitalización.		100
2.2.3. Vehículo de Inversión Colectiva extranjeros con subyacente en instrumentos de deuda.	0	40
2.2.4 Títulos representativos de índices accionarios extranjeros.	0	100
2.2.5 Títulos representativos de índices de deuda extranjeros	0	100
2.2.6. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
3. Otros.	0	10
3.1. Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre estos.	0	10
3.2. Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	40
3.3. Títulos representativos de índices de tasas de interés.	0	10
3.4. Títulos representativos de monedas, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros cuyo objetivo es replicar una determina moneda.	0	10

4.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Por tipo de emisor	Límite máximo respecto del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por emisor	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 No. 18.045.	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	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 letra a) y letra b) de la Ley.	100% del activo del Fondo

4.9 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 ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

4.10 Operaciones que realizara el Fondo

4.10.1 Contratos de derivados.

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley y en la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace, en las siguientes condiciones:

1. El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos e inversión.
2. Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el Fondo serán futuros, opciones, forwards y swaps.
3. Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros, opciones, forwards y swaps.
4. Los activos objeto de los contratos a que se refiere el numeral 4.1.2. anterior serán monedas, tasas de interés, instrumentos de renta fija, acciones, índices, cuotas de fondos, commodities, títulos representativos de índices, entre otros.
5. Los contratos opciones, forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
6. No se contemplan para este fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.

Límites Generales

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

Limites Específicos

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

4.11 Venta corta y préstamo de valores

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

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

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

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 4 – POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

4.12 Adquisición de instrumentos de retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Normativa vigente y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1., del Reglamento Interno.

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, mediano y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores.

En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales o extranjeras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo, mediano y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores.

En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Los instrumentos de deuda de oferta pública y los instrumentos de capitalización de oferta pública que podrán ser adquiridos con retroventa, serán los que se encuentran contenido en el numeral 3 del Literal B del Reglamento Interno. El Fondo podrá expresamente financiar operaciones de simultáneas en bolsa o también financiarse mediante ellas si las condiciones lo requieren.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 4 – POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

4.13 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 e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la normativa vigente y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1., de su Reglamento Interno.

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, mediano y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores.

En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la compra pactada.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, vendidos con retrocompra con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Los instrumentos de deuda y/o capitalización de oferta pública que podrán ser vendidos con retrocompra, serán los que se encuentran contenido en el numeral 3 del Literal B del Reglamento.

El Fondo podrá expresamente financiar operaciones de simultáneas en bolsa o también financiarse mediante ellas si las condiciones lo requieren.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1. Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo de Inversión Sura Acciones Emergentes 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

La exposición a este tipo de riesgo viene dada por la naturaleza de los activos financieros que componen este fondo, los que en al menos un 90% del total de activos está compuesto por instrumentos de capitalización de emisores extranjeros. En los siguientes cuadros se muestra la concentración del Fondo de acuerdo al tipo de instrumento, principales emisores y por país:

Tipo Instrumento	% de los activos al 30/06/2022	% de los activos al 31/12/2022
ETF	99,36%	95,06%

Top 10 Emisor	% Activo al 30/06/2023	% Activo al 31/12/2022
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	29.78%	28.52%
VANGUARD EMERGING MARKETS	29.70%	28.58%
SPDR PORTFOLIO EMERGING MARKETS ETF	19.98%	18.99%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	19.90%	18.97%

Región	% Activo al 30/06/2023	% Activo al 31/12/2022
GLOBAL EMERGENTE	99,36%	95,06%

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 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 CLP	
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	Patrimonio CLP
30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
3,82%	5,09%	37.542.192	67.832.107

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1. Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(a) Riesgo de precios (continuación)

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

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

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

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

Moneda	% del activo al 30/06/2023	% del activo al 31/12/2022
DOLAR AMERICANO	99,36%	95,06%

(c) Riesgo de tipo de interés

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

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

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

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, cuyo objetivo de inversión es invertir sus recursos en instrumentos de capitalización extranjera, el Fondo no presenta exposición a riesgo de crédito, puesto que no tiene posiciones en activos de renta fija (deuda).

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 y los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

Liquidez% Activo	
30/06/2023	31/12/2022
100,00%	97,49%

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

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

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1. Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

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

30/06/2023		31/12/2022	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	985	Total Activos	1.397
Promedio Rescates Netos Año Actual	34	Promedio Rescates Netos Año Anterior	31
Desv. Est. Rescates Netos Actual	25	Desv. Est. Rescates Netos Anterior	30
%Líquido Requerido Año Actual	6,02%	%Líquido Requerido Año Anterior	4,37%
Liquidez Año Actual	100%	Liquidez Año Anterior	97,49%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 30 junio 2022 y 30 junio 2023.

Se cumplió con los requerimientos de capital.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1. Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

30 Junio 2023						
Métrica	IPSA Index	M1LAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0,014	0,424	0,345	0,821	0,874	0,607
Impacto Retorno Semanal	0,07%	2,12%	1,72%	4,11%	4,37%	3,04%

31 Diciembre 2022						
Métrica	IPSA Index	M1LAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0,229	0,530	0,396	0,837	0,874	0,618
Impacto Retorno Semanal	1,15%	2,65%	1,98%	4,18%	4,37%	3,09%

Índices:

IPSA: Chile

M1LAPAC: Alianza Pacifico

MN40LAU: Latinoamérica

MXSAJ: Asia excluyendo Japón

MXEF: Mercados Emergentes

SPX: Estados Unidos

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 30/06/2023 y al 31/12/2022:

Activos	30-06-2023				31-12-2022			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total (M\$)	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total (M\$)
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	979.133	-	-	979.133	1.328.172	-	-	1.328.172
Otros Instrumentos, e Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	979.133	-	-	979.133	1.328.172	-	-	1.328.172
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 2023 y 2022 no han existido transferencias de inversiones entre niveles.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 6 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

- a) El Fondo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no mantiene estimaciones contables críticas.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional:

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno 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, los aportes y rescates por parte de los inversionistas son en pesos chilenos al igual que la distribución de dividendos. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, de acuerdo a lo descrito en el Reglamento Interno.

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

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

a) Activos y pasivos

Títulos de renta variable	31/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de capitalización	979.133	1.328.172
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Pagares emitidos por Estados y bancos centrales	-	-
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	-	-
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	979.133	1.328.172

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

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):	30/06/2023 M\$	30/06/2022 M\$
Resultados realizados	5.447	12.210
Resultados no realizados	(22.318)	(262.211)
Total ganancias/(pérdidas)	(16.871)	(250.001)
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	-	-

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

c) Composición de la cartera:

	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo
i) Instrumentos de capitalización					-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	979.133	979.133	99,3582%	-	1.328.172	1.328.172	95,0605%
Subtotal	-	979.133	979.133	99,3582%	-	1.328.172	1.328.172	95,0605%
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	1.328.172	1.328.172	95,0605%
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados					-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	979.133	979.133	99,3582%	-	1.328.172	1.328.172	95,0605%

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

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

	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Saldo de inicio	1.328.172	3.115.645
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(22.318)	(505.462)
Compras	-	134.788
Ventas	(361.834)	(1.416.799)
Otros movimientos	35.113	-
Saldo final	979.133	1.328.172

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

NOTA 10 – INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

NOTA 11 – PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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

	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Cuentas por cobrar operaciones en proceso de liquidación	-	35.113
Retención 4% por cobrar	-	-
Total	-	35.113

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 12 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES (CONTINUACIÓN)

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Garantía por pagar	-	-
Provisión Servicio de Valorización	-	-
Anticipo de facturas	-	-
Rescates o retiros por pagar	-	59.673
Cuentas por pagar operaciones en proceso de liquidación	-	-
Total	-	59.673

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 14 – PRESTAMOS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee préstamos.

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros pasivos financieros.

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

a) Otros Documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Provision Gastos de Custodia y Transaccional	272	476
Gastos de Auditoría Externa	2.122	1.616
Provisión Comité de Vigilancia	-	-
Provisión DCV y Administración de mutuos	-	-
Provision Gastos Serv Prov Externos	44	89
Disminución de capital por Pagar	-	-
Total	2.438	2.181

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 17 – INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros activos

b) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Otros pasivos.

NOTA 19 – INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee intereses y reajustes.

NOTA 20 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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>	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Banco de Chile	1.823	22.944
Banco BBH USD	4.502	10.957
Valores por depositar	-	-
Cuotas FFMM	-	-
Total	6.325	33.901

<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	33.901	20.736
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	(25.663)	(9.743)
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente	(1.913)	(528)
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	6.325	10.465

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 22 – CUOTAS EMITIDAS

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 30/06/2023:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota	Total M\$
E	84.696	11.591,7029	981.771
Total	84.696	11.591,7029	981.771

Al 31/12/2022:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota	Total M\$
E	112.015	11.903,6691	1.333.389
Total	112.015	11.903,6691	1.333.389

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

Al 30/06/2023:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
E	112.015	-	27.319	84.696
Totales	112.015	-	27.319	84.696

Al 31/12/2022:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
E	208.149	10.410	106.544	112.015
Totales	208.149	10.410	106.544	112.015

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 30/06/2023:

Movimiento	E
Saldo de Inicio	112.015
Colocaciones del período	-
Transferencias	-
Disminuciones	(27.319)
Saldo al cierre	84.696

Al 31/12/2022:

Movimiento	E
Saldo de Inicio	208.149
Colocaciones del período	10.410
Transferencias	-
Disminuciones	(106.544)
Saldo al cierre	112.015

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 23 – REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2023, el Fondo no realizó reparto de beneficios a los aportantes. Para el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2022, el Fondo realizó reparto de beneficios a los aportantes según el siguiente detalle:

Fecha de distribución	Tipo de dividendo	Monto por cuota	Monto total M\$
07-06-2022	Definitivo	33,4811	4.991
Total:			4.991

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 E		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	(2,6208)	(15,3680)	(18,5209)
Real (%)	(5,2610)	(22,4094)	(32,9242)

NOTA 25 – VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 30.06.2023. (Montos expresados en Miles \$).

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total Invertido	% Total Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Latam	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Activo	% Inversión del Emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	340.299	0,0200%	-	-	-	-	-	-
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	B3SAS BZ EQUITY	88.455	0,0006%	88.455	0,0006%	-	-	-	-
BANCO BRADESCO S.A.	BBD3 BZ EQUITY	52.913	0,0004%	52.913	0,0004%	-	-	-	-
BANCO BRADESCO S.A.	BBD4 BZ EQUITY	49.715	0,0003%	49.715	0,0003%	-	-	-	-
BANCO CREDITO E INVERSIONES	BCI	778.204	0,0188%	-	-	658.482	0,0159%	119.722	0,0029%
BANCO DE CHILE	CHILE	2.052.627	0,0243%	-	-	1.767.128	0,0209%	285.499	0,0034%
BANCO SANTANDER	BSANTANDER	1.256.237	0,0176%	-	-	1.107.079	0,0155%	149.158	0,0021%
BANREGIO GRUPO FINANCIERO S A	RA MM EQUITY	68.881	0,0036%	68.881	0,0036%	-	-	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	9.605	0,0036%	-	-	9.605	0,0036%	-	-
CAP S.A.	CAP	245.384	0,0277%	-	-	177.496	0,0200%	67.888	0,0077%
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	1.305.627	0,0294%	13.345	0,0003%	1.092.286	0,0246%	199.996	0,0045%
CENCOSUD SHOPPING S.A.	CENCOSHOPP	520.720	0,0211%	-	-	431.980	0,0175%	88.740	0,0036%
CIA SUDAMERICANA DE VAPORES S.A.	VAPORES	520.961	0,0186%	-	-	455.315	0,0163%	65.646	0,0023%
COCA-COLA EMBONOR S.A.	EMBONOR-B	87.078	0,0151%	-	-	71.049	0,0123%	16.029	0,0028%
E CL S.A.	ECL	312.893	0,0386%	-	-	252.760	0,0312%	60.133	0,0074%
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	ANDINA-B	477.236	0,0240%	-	-	410.746	0,0207%	66.490	0,0033%
EMPRESA ELECTRICA COLBUN MACHICURA S.A.	COLBUN	576.349	0,0259%	-	-	495.952	0,0223%	80.397	0,0036%
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA	ENTEL	294.439	0,0303%	-	-	239.439	0,0246%	55.003	0,0067%
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	1.042.174	0,0272%	-	-	861.424	0,0225%	180.750	0,0047%
EMPRESAS COPEC S.A.	COPEC	1.151.036	0,0149%	-	-	1.023.227	0,0132%	127.812	0,0017%
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	927.395	0,0080%	-	-	797.257	0,0089%	130.138	0,0011%
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	860.735	0,0239%	-	-	675.805	0,0188%	184.930	0,0061%
FALABELLA S.A.C.I.	FALABELLA	665.417	0,0138%	-	-	588.463	0,0122%	76.954	0,0016%
GLOBANT SA	GLOB US EQUITY	30.256	0,0005%	30.256	0,0005%	-	-	-	-
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	OMAB MM EQUITY	28.955	0,0010%	28.955	0,0010%	-	-	-	-
GRUPO FINANCIERO BANORTE S A B	GFNORTE MM EQUITY	132.432	0,0007%	132.432	0,0007%	-	-	-	-
INTERGROUP FINANCIAL SERVICES CORPORATION	IFS PE EQUITY	35.087	0,0015%	35.087	0,0015%	-	-	-	-
ITAU CORPBANCA	ITALUCL	594.114	0,0000%	-	-	413.944	0,0000%	180.170	0,0000%
MACQUARIE MEXICO REAL STATE	FIBRAMO MM EQUITY	29.938	0,0028%	29.938	0,0028%	-	-	-	-
METALURGICA GERDAU S.A	GGBR4 BZ EQUITY	52.761	0,0011%	52.761	0,0011%	-	-	-	-
MEXICHEM S.A	ORBIA* MM EQUITY	37.543	0,0011%	37.543	0,0011%	-	-	-	-
MINERVA SA	BEEF3 BZ Equity	44.037	0,0041%	44.037	0,0041%	-	-	-	-
MOVIDA PARTICIPACOES SA	MOV3 BZ EQUITY	32.456	0,0051%	32.456	0,0051%	-	-	-	-
NATURA CO HOLDING SA	NTCO3 BZ EQUITY	28.389	0,0007%	28.389	0,0007%	-	-	-	-
PARQUE ARAUCO S.A.	PARAICO	613.523	0,0526%	-	-	498.129	0,0427%	115.394	0,0099%
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PETRA BZ EQUITY	104.808	0,0004%	104.808	0,0004%	-	-	-	-
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PETR3 BZ EQUITY	84.479	0,0002%	84.479	0,0002%	-	-	-	-
PLAZA S.A.	MALLPLAZA	246.142	0,0102%	-	-	213.280	0,0088%	32.862	0,0014%
SALFACORP S.A	SALFACORP	44.659	0,0199%	-	-	44.659	0,0199%	-	-
SMI CHILE S.A.	SMI-CHILE B	-	0,0000%	-	-	-	0,0168%	-	0,0115%
SMU S.A	SMU	335.413	0,0413%	-	-	244.618	0,0301%	90.795	0,0112%
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A.	SQM-B	2.696.512	0,0162%	66.224	0,0004%	2.221.380	0,0133%	408.908	0,0025%
SONDA S.A.	SONDA	160.981	0,0474%	-	-	124.727	0,0367%	36.254	0,0107%
VALE DO RIO DOCE	VALE3 BZ EQUITY	189.979	0,0004%	189.979	0,0004%	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	65.983	0,0095%	-	-	65.983	0,0095%	-	-
WEG SA	WEGE3 BZ Equity	64.259	0,0002%	64.259	0,0002%	-	-	-	-
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITU84 BZ EQUITY	91.165	0,0004%	91.165	0,0004%	-	-	-	-
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	FEMSAUBD MM EQUITY	124.650	0,0007%	124.650	0,0007%	-	-	-	-
RIPLEY CORP S.A	RIPLEY	238.778	0,0789%	-	-	189.035	0,0625%	49.743	0,0164%
CIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	377.828	0,0158%	-	-	377.828	0,0158%	-	-
ALSEA SAB DECV	ALSEA* MM EQUITY	32.062	0,0015%	32.062	0,0015%	-	-	-	-
BANCO DO BRASIL S A	BBAS3 BZ EQUITY	104.957	0,0004%	104.957	0,0004%	-	-	-	-
GENTERA SAB DE CV	GENTERA* MM EQUITY	75.163	0,0055%	75.163	0,0055%	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ITAU S.A.	ITS44 BZ EQUITY	57.943	0,0006%	57.943	0,0006%	-	-	-	-
QUINENCO S.A.	QUINENCO	397.770	0,0089%	-	-	397.770	0,0089%	-	-
ALPEK SAB DE CV	ALPEKA MM EQUITY	25.809	0,0015%	25.809	0,0015%	-	-	-	-
GRUPO CEMENTO CHIHUAHUA	GCC* MM EQUITY	36.097	0,0016%	36.097	0,0016%	-	-	-	-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S. A.	IAM	308.067	0,0470%	-	-	249.824	0,0381%	58.243	0,0089%
SITIOS LATINOAMERICA SAB /MXN/	LASITEB1 MM EQUITY	835	0,0001%	835	0,0001%	-	-	-	-
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE S.A.V	ASURB MM EQUITY	32.658	0,0005%	32.658	0,0005%	-	-	-	-
HYPERA S.A	HYPE3 BZ EQUITY	19.389	0,0004%	19.389	0,0004%	-	-	-	-
SOC DE INVERSIONES ORO BLANCO S.A.	ORO BLANCO	196.996	0,0131%	-	-	167.067	0,0111%	29.929	0,0020%
RUMO SA	RAIL3 BZ Equity	37.945	0,0006%	37.945	0,0006%	-	-	-	-
AMERICA MOVIL SAB DE	AMXB MM EQUITY	29.361	0,0001%	29.361	0,0001%	-	-	-	-
FORUS	FORUS	73.031	0,0188%	-	-	73.031	0,0188%	-	-
CIELO S.A	CIEL3 BZ EQUITY	11.416	0,0005%	11.416	0,0005%	-	-	-	-
BS SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BSES3 BZ EQUITY	42.505	0,0004%	42.505	0,0004%	-	-	-	-
PETRO RIO SA	PRIO3 BZ EQUITY	75.859	0,0014%	75.859	0,0014%	-	-	-	-
EMPRESA BRASILEIRA DE AERONAUTICA S.A	EMBR3 BZ EQUITY	29.322	0,0013%	29.322	0,0013%	-	-	-	-
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	LTM	165.931	0,0036%	-	-	165.931	0,0036%	-	-
Total general		21.922.626	0,8282%	2.062.048	0,0429%	16.820.174	0,6535%	3.040.404	0,1601%

Montos expresados en M\$

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 27 – EXCESOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la Ley N.º 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 junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

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 JUNIO DE 2023						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre el total Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores o Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	979.133	100,0000%	99,3582%
Empresa de Depósito de Valores o Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	979.133	100,0000%	99,3582%

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre el 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 o Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	1.328.172	100,0000%	95,0605%
Empresa de Depósito de Valores o Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	1.328.172	100,0000%	95,0605%

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 con el Reglamento Interno del Fondo, la Administradora recibirá una remuneración mensual sobre la base del patrimonio neto del Fondo.

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.

La remuneración fija se pagará diariamente por el Fondo. Las remuneraciones incluyen el impuesto al valor agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

Serie	Remuneración 2023		Gastos de Operación
	Fija (% o monto anual)	Variable	(% Monto Anual)
E	Hasta un 2,380% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE
SURA	Hasta un 0,000% anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE

Remuneración por pagar a la sociedad administradora:

Cuentas y documentos por pagar por operaciones y Remuneraciones Administradora	30/06/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Remuneraciones por pagar	1.249	1.943
Total	1.249	1.943

Efecto en Resultado de la Remuneración a la sociedad administradora:

Resultado por Remuneración por Administración	De 01/01/2023 al 30/06/2023 M\$	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M\$
Remuneración por administración	8.584	17.718
Total	8.584	17.718

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 de junio de 2023

Serie E						
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 miles de pesos al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	112.015	-	27.319	84.696	981.771	99,6259%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

Serie E						
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 miles de pesos al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	208.149	10.410	106.544	112.015	1.333.389	100,0000%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el fondo no presenta otras transacciones con personas relacionadas.

NOTA 31 – GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12° Ley N° 20,712 – Artículo 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° 223100382	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2023 al 10/01/2024

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 32 – OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

Tipo de Gasto	Monto del trimestre actual M\$	Monto acumulado ejercicio 2023 M\$	Monto acumulado periodo anterior M\$
Gastos de auditoría externa	1.277	2.325	1.740
Bolsa de Comercio	90	177	-
Otros Gastos legales y notariales	-	-	373
Gastos de valorización	243	471	89
Totales	1.610	2.973	2.202
% Sobre activo del Fondo	0,1635%	0,3017%	0,1039%

NOTA 33 – INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

SERIE E

2023					
Serie E					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2023	12.126,9601	-	1.246.736	2
Febrero	28-02-2023	11.630,5398	-	1.166.741	2
Marzo	31-03-2023	11.363,6897	-	1.139.971	2
Abril	30-04-2023	11.467,7929	-	1.040.221	2
Mayo	31-05-2023	11.267,2452	-	954.291	2
Junio	30-06-2023	11.591,7029	-	981.771	2

2022					
Serie E					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	14.274,3822	-	2.685.382	2
Febrero	28-02-2022	13.577,3266	-	2.419.697	2
Marzo	31-03-2022	12.957,5248	-	2.253.560	2
Abril	30-04-2022	13.163,2388	-	2.070.314	2
Mayo	31-05-2022	12.801,6659	-	1.865.971	2
Junio	30-06-2022	13.696,5900	-	2.114.219	2
Julio	31-07-2022	13.206,8552	-	2.004.484	2
Agosto	31-08-2022	12.961,1440	-	1.799.720	2
Septiembre	30-09-2022	12.344,0824	-	1.674.845	2
Octubre	31-10-2022	11.788,0203	-	1.532.077	2
Noviembre	30-11-2022	12.841,1756	-	1.631.651	2
Diciembre	31-12-2022	11.903,6691	-	1.333.389	2

En esta nota, el número de aportantes se compone por Corredores de Bolsa Sura S.A. y Seguros de Vida Sura S.A.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen juicios que informar para este Fondo.

d) Operaciones discontinuadas en las Sociedades filiales

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” y que deban ser reveladas.

NOTA 35 – OPERACIONES DISCONTINUADAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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

La Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Fecha Resolución	No hay Información que reportar.
Nº Resolución	
Organismo Fiscalizador	
Fecha notificación Persona (s) sancionada(s)	
Monto de la sanción en UF	
Causa de la sanción	

Tribunal	No hay Información que reportar.
Partes Nº de Rol	
Fecha notificación a SVS	
Estado de tramitación	
Otros antecedentes	

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias y compromisos asociados al Fondo que se deban revelar.

NOTA 39 – HECHOS RELEVANTES

Con fecha 27 de junio de 2023 la Administradora General de Fondos SURA S.A. deposito modificación de reglamentos donde informa que llevara a cabo la fusión del “Fondo de Inversión SURA Acciones Globales” (Fondo Absorbente) con el Fondo de Inversión SURA Acciones Emergentes y el Fondo de Inversión SURA Acciones Estados Unidos (ambos Fondos Absorbidos).

Conforme a lo anterior, una vez sea materializada la fusión de los referidos fondos, esto es, 30 días siguientes del depósito del presente Reglamento Interno, los activos y pasivos de los Fondos Absorbidos pasaran al Fondo Absorbente y los saldos vigentes de cada serie de los Fondos Absorbidos y los partícipes del Fondo Absorbido serán traspasados a sus series continuadoras en el fondo absorbente, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Fondos Absorbidos	Serie	Fondo Continuator	Serie Continuatora
Fondo de Inversión SURA Acciones Estados Unidos	E	Fondo de Inversión SURA Acciones Globales	E
Fondo de Inversión SURA Acciones Emergentes	E	Fondo de Inversión SURA Acciones Globales	E

Los Fondos Absorbidos mantienen una Serie denominada “SURA” la cual a la fecha no registra aportes vigentes, toda vez no han iniciado operaciones, por lo tanto, no corresponde realizar la fusión de esta con la Serie SURA que mantiene el Fondo Absorbente.

El Fondo Absorbente incorporará la totalidad del patrimonio y aportes de los Fondos Absorbidos, según la relación de canje que corresponda.

Finalmente se solicitó la cancelación en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” del Reglamento Interno de los Fondos Absorbidos (Fondo de Inversión SURA Acciones Estados Unidos y Fondo de Inversión SURA Acciones Emergentes), los que registrarán hasta el día que se materialice la fusión.

Al 30 de junio de 2023, no existen otros hechos relevantes del Fondo que se deban revelar.

NOTA 40 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de julio de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financieros o de otra índole que pudieran afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estados Complementarios

Al 30 de junio de 2023

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30/06/2023				
Descripción	Monto invertido (M\$)		Monto Total M\$	% 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	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	979.133	979.133	99,3582%
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	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	-	979.133	979.133	99,3582%

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estados Complementarios

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS		
Descripción	De 01/01/2023 al 30/06/2023 M\$	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	5.447	12.210
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	6.231	15.442
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
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	(784)	(3.232)
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(22.318)	(262.211)
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	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(22.318)	(262.211)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de 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	(13.078)	(22.290)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(8.584)	(17.718)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(4.494)	(4.572)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(1.913)	(528)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(31.862)	(272.819)

FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES

Estados Complementarios

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	De 01/01/2023 al 30/06/2023 M\$	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(31.862)	(272.819)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	5.447	12.210
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(22.318)	(262.211)
Gastos del ejercicio (menos)	(13.078)	(22.290)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(1.913)	(528)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(813.964)	(296.392)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(308.200)	(296.392)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(308.200)	(296.621)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	229
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(505.764)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(505.764)	-
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	(845.597)	(569.211)