

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA DEUDA LATAM UF

Santiago, Chile

30 de junio de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA DEUDA LATAM UF

30 de junio de 2020

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	5
Estados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
Estados Complementarios	38

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

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

30 de junio de 2020

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	20	415.362	188.030
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6	18.831.815	24.007.084
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activo financiero a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11	-	11.908
Otros documentos y cuentas por cobrar	11	205.279	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		19.452.456	24.207.022
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		-	-
Total Activos		19.452.456	24.207.022

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Expresado en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
<u>Pasivo corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	1.415.871	613.285
Préstamos			
Otros Pasivos Financieros			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	11	12.645	16.492
Otros documentos y cuentas por pagar	29	-	-
Ingresos anticipados			
Otros pasivos			
Total pasivo corriente		1.428.516	629.777
<u>Pasivo no corriente</u>			
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
<u>Patrimonio neto</u>			
Aportes		21.864.695	21.864.695
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		1.712.550	-
Resultado del ejercicio		(5.553.305)	1.712.550
Retiros de aportes		-	-
Total patrimonio neto	21	18.023.940	23.577.245
Total Pasivos		19.452.456	24.207.022

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y al 30 de junio de 2020 y el 07 de enero al 30 de junio de 2019

(Expresado en miles de pesos)

Estado de resultados integrales	Nota	01/01/2020 al 30/06/2020 M\$	07/01/2019 al 30/06/2019 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	18	827.230	539.919
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		85	(267)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(6.292.390)	729.927
Resultado en venta de instrumentos financieros		(3.386)	1.362
Resultados por venta de inmuebles		-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		(5.468.461)	1.270.941
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-
Comisión de administración	29	(82.769)	(75.050)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	31	(2.075)	-
Total gastos de operación		(84.844)	(75.050)
Utilidad (pérdida) de la operación		(5.553.305)	1.195.891
Costos financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto		(5.553.305)	1.195.891
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		(5.553.305)	1.195.891

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y al 30 de junio de 2020 y el 07 de enero al 30 de junio de 2019

(Expresado en miles de pesos)

Estado de resultados integrales	Nota	01/01/2020 al 30/06/2020 M\$	07/01/2019 al 30/06/2019 M\$
Resultado del ejercicio		(5.553.305)	1.195.891
Componentes de otros resultados integral, antes de impuesto		-	-
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión		-	-
Diferencias de cambio por Conversión		-	-
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuesto		-	-
Cobertura del flujo de efectivo		-	-
Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
Resultado Integral Total		(5.553.305)	1.195.891

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2020

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto										
Otras reservas										
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total	Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
Saldo inicio al 01 de enero del 2020	21.864.695	-	-	-	-	-	-	1.712.550	-	23.577.245
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	21.864.695	-	-	-	-	-	-	1.712.550	-	23.577.245
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.553.305)	(5.553.305)
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio del 2020	21.864.695	-	-	-	-	-	-	1.712.550	(5.553.305)	18.023.940

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el periodo comprendido entre el 07 de enero y el 30 de junio de 2019

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto										
Otras reservas										
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total	Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
Saldo inicio al 07 de enero del 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	21.864.702	-	-	-	-	-	-	-	-	21.864.702
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	1.195.891	1.195.891
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio del 2019	21.864.702	-	-	-	-	-	-	-	1.195.891	23.060.593

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y al 30 de junio de 2020 y el 07 de enero y al 30 de junio de 2019

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	01/01/2020 al 30/06/2020 M\$	07/01/2019 al 30/06/2019 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		-	(43.534.356)
- Venta de activos financieros		1.250.408	21.997.579
- Liquidación de instrumentos financieros derivados		(946.379)	(173.361)
- Dividendos recibidos		-	-
- Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
- Pagos de cuentas y documentos por pagar		(76.782)	(70.730)
- Otros gastos de operación pagados		-	-
- Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		227.247	(21.780.868)
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</u>			
- Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
- Venta de inmuebles		-	-
- Venta de activos financieros		-	-
- Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
- Dividendos recibidos		-	-
- Inversión en sociedades		-	-
- Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
- 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		-	21.864.702
- Repartos de patrimonio		-	-
- Repartos de dividendos		-	-
- Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-	21.864.702
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		227.247	83.834
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		188.030	-
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		85	(267)
Saldo final de activos y efectivo equivalente	20	415.362	83.567

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

El Fondo de Inversión SURA Deuda Latam UF (en adelante el “Fondo”) es un Fondo No 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 realizar operaciones financieras en un portafolio con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de deuda de emisores latinoamericanos principalmente.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 60% de sus activos en instrumentos de deuda de sociedades anónimas u otras entidades que participen en el mercado latinoamericano cuya calidad crediticia esté entre A y BBB equivalente a escala local, y al menos en este mismo porcentaje, dichos instrumentos serán reajustables a UF a través de derivados, siempre que no estén en dicha unidad, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en los artículos siguientes. El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El Fondo contempla invertir en instrumentos de corto plazo, mediano y largo plazo. Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el mercado latinoamericano principalmente.

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.

Los saldos disponibles del Fondo serán mantenidos principalmente en pesos moneda nacional y en dólares estadounidenses y en dichas monedas estarán denominados los instrumentos en los que invierta el Fondo.

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 07 de enero de 2019, 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 13 de octubre de 2018, 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”.

Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

Documento	Fecha depósito
Reglamento interno	27-06-2019
Reglamento interno	16-11-2018

No se han realizado cambios en el reglamento interno durante el año 2020.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 19 de agosto de 2020 por el Directorio.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

IFRS 17, “Contratos de Seguro”

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

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

La Sociedad está en proceso de evaluación del impacto generado por la mencionada norma, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

Mejoras y Modificaciones del período:

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Definición material	1 de enero de 2022

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes”

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – 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 13 de octubre de 2018, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Av. Apoquindo 4820 oficina 1501 comuna de Las Condes, Santiago.

3.1 Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo de Inversión es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de deuda de emisores latinoamericanos principalmente.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 60% de sus activos en instrumentos de deuda de sociedades anónimas u otras entidades que participen en el mercado latinoamericano cuya calidad crediticia esté entre A y BBB equivalente a escala local, y al menos en este mismo porcentaje, dichos instrumentos serán reajustables a UF a través de derivados, siempre que no estén en dicha unidad, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en los artículos siguientes.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.

El Fondo contempla invertir en instrumentos de corto plazo, mediano y largo plazo.

3.2 Política de inversiones

3.2.1 Nivel de riesgo y horizonte de inversión

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

3.2.2 Clasificación de riesgo para los instrumentos de deuda

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, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No 18.045.

3.2.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el mercado latinoamericano principalmente. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 1.825 días.

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.

Los saldos disponibles del Fondo serán mantenidos principalmente en pesos moneda nacional y en dólares estadounidenses y en dichas monedas estarán denominados los instrumentos en los que invierta el Fondo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

3.2.4 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.

3.2.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones.

El Fondo tendrá una duración de 5 años a contar del día en que se deposite este Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la CMF, pudiendo prorrogarse dicho plazo en los términos que determine la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, con el acuerdo de la mayoría absoluta de las cuotas presentes o representadas con derecho a voto. Dicha Asamblea será convocada por la Administradora con al menos 10 días corridos de anticipación a la fecha de término del plazo de duración del Fondo o de cualquiera de sus prórrogas. En caso de prorrogarse el plazo de duración del Fondo, se informará esta situación como hecho esencial a la CMF y a las bolsas de valores, tan pronto se acuerde la prórroga.

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

- (i) variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes;
- (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles;
- (iii) las monedas de denominación.

3.2.6 Otras consideraciones

3.2.6.1 El Fondo es un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas, a ser invertido en los valores y bienes que se individualizan más adelante, que administra la Administradora por cuenta y riesgo de los Aportantes.

Transcurrido un año contado desde el depósito de este Reglamento en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la CMF, el Fondo deberá contar permanentemente con, a lo menos, 50 Aportantes, salvo que entre éstos hubiere un inversionista institucional, en cuyo caso no registrará ese número mínimo de partícipes. Para estos efectos, calificarán también como inversionistas institucionales, además de los definidos por la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, aquellos que determine la CMF mediante norma de carácter general.

No obstante que la responsabilidad por la administración del Fondo es indelegable, la Administradora estará facultada para conferir poderes especiales y celebrar contratos por servicios externos para la ejecución de determinados actos, negocios o actividades necesarias para el cumplimiento del giro, incluida la administración de los recursos del Fondo.

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo, en adelante las "Cuotas", nominativas, unitarias, de igual valor y características, las que no podrán rescatarse antes de la liquidación del Fondo. Las Cuotas serán valores de oferta pública.

Las Cuotas del Fondo serán emitidas de acuerdo a las condiciones que determine la Administradora, y su colocación podrá hacerse directamente por la Administradora o a través de intermediarios, en los términos indicados en el artículo 22 de este Reglamento Interno.

La Administradora llevará un registro en el que se inscribirán, debidamente individualizadas, a las personas a quienes haya conferido mandato para representarla y obligarla en lo relativo a la colocación, suscripción y percepción del pago de las Cuotas del Fondo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

3.2.6 Otras consideraciones (continuación)

3.2.6.2 El Fondo es un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas, a ser invertido en los valores y bienes que se individualizan más adelante, que administra la Administradora por cuenta y riesgo de los Aportantes.

Asimismo, está dirigido a inversionistas personas naturales y jurídicas que, por tener un perfil de tolerancia al riesgo de nivel de riesgo moderado.

3.2.6.3 El Fondo podrá, en cualquier tiempo y según lo determine libremente la Administradora, adquirir cuotas de su propia emisión a precios iguales o inferiores al valor cuota, calculado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10° del Reglamento de la Ley, de conformidad a lo establecido en los artículos 42° y 43° de la Ley y en el presente Reglamento Interno.

3.2.6.4 El Fondo podrá mantener en cartera Cuotas de propia emisión, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total del Fondo.

3.2.6.5 El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas representativa de hasta un 1% de su patrimonio, salvo en los casos establecidos en el artículo 43° de la Ley, en los que podrá adquirir un monto mayor.

3.2.6.6 En todo lo no estipulado en el presente número, se estará a lo estipulado en los artículos 42°, 43°, y 44° de la Ley.

3.2.6.7 Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus Estados Financieros anuales serán dictaminados por Empresas de Auditoría Externa de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.

3.2.6.8 El Fondo podrá invertir sus recursos 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 20.712.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

3.3 Características y límites de las inversiones

3.3.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Por tipo de Instrumentos financieros	Límite Mínimo %	Límite Máximo %
I. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, excluidos aquellos indicados en el punto III	0	40
/i/ Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	40
/ii/ Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales	0	40
/iii/ Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país	0	40
/iv/ Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro cuya calidad crediticia no se encuentre entre A y BBB	0	40
/v/ Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el título XVIII de la Ley N° 18.045	0	25
/vi/ Otros instrumentos de deuda autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero	0	40
II. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales en el extranjero, cuya calidad crediticia no se encuentre entre A y BBB equivalente en escala local.	0	40
III. Instrumentos de deuda emitidos por sociedades anónimas u otras entidades que participen en el mercado latinoamericano cuya calidad crediticia esté entre A y BBB, equivalente a escala local	60	100
IV. Cuotas de Fondos de Inversión cuyo subyacente sean títulos de Renta Fija (Bonos, Facturas, Letras Hipotecarias, Créditos)	0	40
V. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas.	0	40

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

3.4 Política de diversificación de las inversiones del Fondo

La Administradora velará porque el Fondo haga sus inversiones en activos debidamente diversificados por segmentos de mercado. La diversificación tendrá por objeto reducir los riesgos del negocio.

En la inversión de sus recursos, el Fondo observará los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada emisor de instrumentos financieros:

Por tipo de emisor	Límite máximo respecto del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por emisor	40% 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 20.712	30% del activo del Fondo

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

3.4 Política de diversificación de las inversiones del Fondo (continuación)

Sin perjuicio de lo anterior, tanto el límite general como los límites específicos precedentes, no se aplicarán durante los primeros 12 meses de vigencia del Fondo, ni durante los 12 meses siguientes a colocaciones de nuevas Cuotas aprobadas por parte de Comisión para el Mercado Financiero, ni durante el período de liquidación del Fondo.

De acuerdo con la Ley de Mercado de Capitales II, los Fondos de Inversión no pueden mantener en su cartera de inversiones, activos de tipo inmobiliarios. De existir este tipo de instrumentos, el Fondo de Inversión entra automáticamente en liquidación.

3.5 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. Los excesos que se produzcan por causas ajenas a la Administradora deberán eliminarse dentro del plazo de 12 meses contados desde que se haya producido el exceso. Si se produjeran excesos de inversión, la Administradora informará este hecho al Comité de Vigilancia en la sesión ordinaria siguiente a su ocurrencia, y no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

3.6 Operaciones que realizara el Fondo

3.6.1 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, forwards y swaps.
3. Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros, forwards y swaps.
4. Los activos objeto de los contratos a que se refiere el numeral 2. anterior serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija.
5. Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
6. No se contemplan para este fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la 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 de la comisión para el Mercado Financiero.

Límites Específicos

En cuanto a los límites específicos, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en la normativa vigente para el Mercado Financiero. Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados, con la finalidad de cobertura y de inversión. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que las 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 DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 3 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

3.7 Venta corta y préstamo de valores

El Fondo no podrá realizar venta corta y préstamo de valores.

3.8 Adquisición de instrumentos con retroventa y retrocompra

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 del Fondo.

En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

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

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos;
- c) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores;

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo de Inversión Sura Deuda Latam UF 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.

4.1.1 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precios

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

El Fondo invierte en deuda internacional a través de instrumentos de deuda de la región LATAM.

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

Países	% Activos al 30/06/2020
Chile	43,89%
México	39,28%
Perú	13,56%

Tipo Instrumento	% Activo 30/06/2020
Bonos de Empresas Extranjeras	52,84%
Efectos de Comercio	26,56%
Bonos Bancarios Extranjeros	15,47%
Bonos de Empresas	1,86%

El Fondo está expuesto a este riesgo, dado a la inversión de éste a instrumentos de renta fija, los cuales pueden tener variaciones en su precio. La forma a través de la cual Sura mitiga este tipo de Riesgo, es el seguimiento semanal de la Volatilidad del Fondo.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(a) Riesgo de precios (continuación)

La sensibilización de la cartera se realiza mediante la herramienta VaR (Value at Risk), la cual determina la pérdida máxima a la que puede estar expuesto el portafolio ante eventos de alta volatilidad del mercado respecto de la(s) variable(s) de riesgo relevante(s) con un nivel de confianza determinado. En el siguiente cuadro se muestra el VaR histórico semanal, es decir, la posible máxima pérdida semanal (a un nivel de confianza de 95%) que podría tener el portafolio basado en la historia de 150 semanas atrás, tanto en términos porcentuales, como la pérdida en pesos que puede experimentar el fondo en una semana.

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

VaR Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
30/06/2020	31/03/2020	30/06/2020	31/03/2020
6,53%	5,28%	1.177.697.622	1.702.435.783

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 sus posiciones están denominadas en monedas distintas del peso chileno.

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

Moneda	% Activo al 30/06/2020
Dólares Americanos	68,31%
Peso Chileno	26,56%
UF	1,86%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(b) Riesgo cambiario (continuación)

La cobertura del Fondo a través de derivados de moneda es la siguiente

Tipo de Derivado	Tipo	Posición	% Activo 30 de junio de 2020
Swap	Cross Currency	Paga Dólar, Recibe UF	82,64%
Forward	UF	Compra	30,15%

(c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. La mitigación de este riesgo se hace a través de la duración de los instrumentos en que se invierte, específicamente, controlando la desviación de ésta respecto al benchmark interno del Fondo. Así mismo, el fondo tiene una restricción de duración máxima lo que contribuye a mitigar el riesgo de tipo de interés.

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

	30/06/2020
Duración promedio	1,95 años

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

Tramo Vencimientos	30/06/2020
0 - 1 AÑO	0,00%
2 - 4 AÑOS	96,73%
5 - 7 AÑOS	0,00%
8 o MÁS AÑOS	0,00%

4.1.2 Riesgo de crédito

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

De acuerdo con la naturaleza de este Fondo, sí presenta exposición a riesgo de crédito, debido a la inversión que realiza en instrumentos de deuda. Esta exposición se ve reducida debido a los límites de diversificación establecidos en el Reglamento Interno y además a los de Política de Inversiones del Fondo. Adicionalmente, Riesgo de Inversiones realiza un análisis de cada emisión del mercado local de bonos corporativos y mantiene un modelo de evaluación de Emisores Bancarios, por lo que todo instrumento Corporativo o Bancario a invertir debe ser previamente autorizado por Riesgo de Inversiones.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.2 Riesgo de crédito (continuación)

En el siguiente cuadro se pueden ver los principales emisores en que invierte el Fondo:

TOP 10 Emisor	% Activos al 30/06/2020
AVLA S.A.	26,56%
UNIFIN FINANCIERA S.A.P.I DE C.V.	19,06%
BANCO BTG PACTUAL CAYMAN	15,47%
CORP AZUCARERA DEL PERU	13,56%
CREDITO REAL S.A.B.	13,34%
GRUPO POSADA SAB CV	6,89%
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	1,61%
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HE	0,25%

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

Clasificaciones de Riesgo	% Activos al 30/06/2020
A	0,25%
A-	26,56%
BB+	13,34%
BB	19,06%
BB-	15,47%
B+	13,56%
B	6,89%
D	1,61%

4.1.3 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).

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

4.1.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

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 el mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del Fondo o los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

Liquidez % Activo	
30/06/2020	31/03/2020
17,81%	15,51%

4.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

FONDO	Valor Mercado Cartera 30 de junio de 2020 (CLP)	Variación Porcentual Valor Mercado
Sura Deuda Latam UF	18.815.577.232	0,02%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Ambos términos se explican a continuación:

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

- 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:

30/06/2020		31/12/2019	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	19.452	Total Activos	18.799
Promedio Rescates Netos Año Actual	-	Promedio Rescates Netos Año Actual	-
Desv. Est. Rescates Netos Actual	-	Desv. Est. Rescates Netos Actual	-
% Liquido Requerido Año Actual	0,00%	% Liquido Requerido Año Actual	0,00%
Liquidez Año Actual	17,81%	Liquidez Año Actual	15,51%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 30 de junio de 2019 y 30 de junio de 2020.

Se cumplió con los requerimientos de capital.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.3 Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 30/06/2020:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total (M\$)
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C,F,I, y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep, y/o Pag, Bcos, e Inst, Fin,	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst, Financieras	3.008.732	-	-	3.008.732
Letras Crédito Bcos, e Inst, Fin,	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	5.166.639	-	-	5.166.639
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	10.640.206	-	-	10.640.206
Pagarés emitidos por Estados y Bcos, Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos, Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
tros títulos de capitalización	-	-	-	-
Otros Instrumentos, e Inversiones Financieras	16.238	-	-	16.238
Totales activos	18.831.815	-	-	18.831.815
Pasivos				
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-	
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	1.415.871	-	1.415.871
Total Pasivos	-	1.415.871	-	1.415.871

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

- 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 valoradas sobre la base de precios de mercado cotizados o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por inputs observables y son clasificados en el nivel 2.

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

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

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 5 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

5.1 Estimaciones contables críticas

Al 30 de junio de 2020, el Fondo no mantiene estimaciones contables críticas.

5.2 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.

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

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos y pasivos

Títulos de renta variable	30/06/2020	31/12/2019
	M\$	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	-	-
Otros Instrumentos e Inversiones Financieras	16.238	512.875
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Pagares de empresas	5.166.639	5.348.890
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	10.640.206	1.948.941
Bonos de bancos e instituciones financieras	3.008.732	16.196.378
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	18.831.815	24.007.084

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 6 – 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):	30/06/2020 M\$	30/06/2019 M\$
Resultados realizados	(856.087)	-
Resultados no realizados	(5.377.214)	415.037
Total ganancias/(pérdidas)	(6.233.301)	415.037
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	(6.233.301)	415.037

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

c) Composición de la cartera:

	30 de junio de 2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días				
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento igual o mayor a 365 días				
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	3.008.732	3.008.732	15,47%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de empresas	5.166.639	-	5.166.639	26,56%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	361.582	10.278.624	10.640.206	54,70%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	5.528.221	13.287.356	18.815.577	96,73%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados				
Otros	16.238	-	16.238	0,08%
Subtotal	16.238	-	16.238	0,08%
Total	5.544.459	13.287.356	18.831.815	96,81%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	31 de diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días				
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento igual o mayor a 365 días				
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	16.196.378	16.196.378	66,91%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de empresas	5.348.890	-	5.348.890	22,10%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	1.948.941	-	1.948.941	8,05%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	7.297.831	16.196.378	23.494.209	97,06%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados				
Otros	512.875	-	512.875	2,12%
Subtotal	512.875	-	512.875	2,12%
Total	7.810.706	16.196.378	24.007.084	99,18%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 6 – 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:

	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo de inicio	23.494.209	-
Intereses y reajustes	827.229	1.266.061
Diferencias de cambio	85	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(3.959.600)	2.305.968
Compras	-	39.924.900
Ventas	(1.546.346)	(20.002.720)
Otros movimientos	16.238	512.875
Saldo final	18.831.815	24.007.084

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

NOTA 9 – INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Propiedades de inversión.

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	-	11.908
Cupones por cobrar	205.279	-
Total	205.279	11.908

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Remuneración por pagar a Sociedad Administradora	12.645	16.492
Total	12.645	16.492

Los valores en libros de las Cuentas y documentos por pagar por operaciones están denominados en pesos chilenos.

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

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Obligación Swap	1.350.478	613.285
Obligación Forward	65.393	-
Total	1.415.871	613.285

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 13 – PRESTAMOS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Préstamos.

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Otros pasivos financieros.

NOTA 15 – OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

NOTA 16 – INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

NOTA 17 – OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Otros activos y Otros pasivos.

NOTA 18 – INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019, la composición del rubro comprende los siguientes saldos:

	30/06/2020 M\$	30/06/2019 M\$
Interés Cartera Devengada	827.230	539.919
Total	827.230	539.919

NOTA 19 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

NOTA 20 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro comprende los siguientes saldos:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Banco de Chile	415.362	188.030
Total	415.362	188.030
Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	30/06/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	415.362	188.030
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	415.362	188.030

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 21 – CUOTAS EMITIDAS

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 30/06/2020:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$	Total M\$
U	2.169.199	8.309,0300	18.023.940
Total	2.169.199		18.023.940

Al 31/12/2019:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$	Total M\$
U	2.169.199	10.869,1019	23.577.245
Total	2.169.199	-	23.577.245

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

Al 30/06/2020:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
UNICA	2.169.199	-	-	2.169.199
Total	2.169.199	-	-	2.169.199

Al 31/12/2019:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
UNICA	-	2.169.199	-	2.169.199
Total	-	2.169.199	-	2.169.199

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 30/06/2020:

Movimiento	UNICA
Saldo de Inicio	2.169.199
Colocaciones del período	-
Transferencias	-
Disminuciones	-
Saldo al cierre	2.169.199

Al 31/12/2019:

Movimiento	UNICA
Saldo de Inicio	-
Colocaciones del período	2.169.199
Transferencias	-
Disminuciones	-
Saldo al cierre	2.169.199

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 22 – REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2020, el Fondo no realizó reparto de beneficios a los aportantes.

NOTA 23 – 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 UNICA		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	(23,5537)	(21,5118)	-
Real (%)	(24,5832)	(23,6811)	-

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 24 – VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, en conformidad a lo indicado en la circular N° 1.258 de la CMF.

NOTA 25 – INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.

NOTA 26 – EXCESOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la Ley N° 20,712 y/o en el reglamento interno del Fondo, por lo que no existen excesos de inversión a revelar.

NOTA 27 – GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

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

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 28 – 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 AL30 DE JUNIO DE 2020						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores o Custodia encargada por Sociedad Administradora	5.528.221	99,71%	28,42%	13.287.356	100,00%	68,31%
Empresa de Depósito de Valores o Custodia encargada por Entidades Bancarias	16.238	0,29%	0,08%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	5.544.459	100%	28,50%	13.287.356	100,00%	68,31%

CUSTODIA DE VALORES AL31 DE DICIEMBRE DE 2019						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores o Custodia encargada por Sociedad Administradora	7.297.831	93,43%	30,15%	16.196.378	100,00%	66,91%
Empresa de Depósito de Valores o Custodia encargada por Entidades Bancarias	512.875	6,57%	2,12%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	7.810.706	100%	32,27%	16.196.378	100,00%	66,91%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 29 – 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, según se indica a continuación. Dicha remuneración incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

Base de cálculo en caso de remuneración fija: La remuneración de la Administradora atribuida a cada serie es un porcentaje anual en relación con el 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 devengará diariamente y se pagará mensualmente por el Fondo.

Serie	Remuneración		Gastos de Operación
	Fija (% o monto anual)	Variable	(% Monto Anual)
UNICA	Hasta un 0,833 % anual (IVA incluido)	NO TIENE	NO TIENE

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio al 30 de junio de 2020 ascendió a M\$ 82.769.- y al 30 de junio de 2019 M\$ 75.050.-

El total de adeudado de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio y al 30 de junio de 2020 es M\$ 12.645.- y al 31 de diciembre de 2019 M\$ 16.492.-

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 2020

Serie UNICA						
Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2.159.759	-	55	2.159.704	17.945.045.327	99,56%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 29 – PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

Al 31 de diciembre de 2019

Serie UNICA						
Tenedor	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.159.759	-	2.159.759	23.474.641	99,56%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30 de junio de 2020

Emisor	Cuotas	Monto	Nemotécnico
-	-	-	-

NOTA 30 – GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12° 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° 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° 220100399	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2020 al 10/01/2021

NOTA 31 – OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 30 de junio de 2020 el Fondo contempla los siguientes gastos de operación:

	30/06/2020 MS	30/06/2019 MS
Comisión Bolsa de Comercio	657	-
Comité de Vigilancia	1.418	-
Total	2.075	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 32 – INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 30 de junio de 2020 es la siguiente:

2020					
Serie UNICA					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2020	10.860,4014	-	23.558.372	3
Febrero	28-02-2020	10.578,4774	-	22.946.823	3
Marzo	31-03-2020	7.973,6496	-	17.296.433	3
Abril	30-04-2020	7.564,2905	-	16.408.451	3
Mayo	31-05-2020	8.333,3522	-	18.076.699	3
Junio	30-06-2020	8.309,0300	-	18.023.940	3

2019					
Serie UNICA					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2019	10.078,9192	-	12.539.042	2
Febrero	28-02-2019	10.186,4514	-	15.963.809	2
Marzo	31-03-2019	10.211,6734	-	22.151.152	2
Abril	30-04-2019	10.269,9052	-	22.277.468	2
Mayo	31-05-2019	10.364,5636	-	22.482.801	2
Junio	30-06-2019	10.586,3472	-	22.963.894	2
Julio	31-07-2019	10.783,2517	-	23.391.019	2
Agosto	31-08-2019	10.743,8361	-	23.305.519	2
Septiembre	30-09-2019	10.912,5736	-	23.671.544	3
Octubre	31-10-2019	10.935,2706	-	23.720.778	3
Noviembre	30-11-2019	10.736,2896	-	23.289.149	3
Diciembre	31-12-2019	10.869,1019	-	23.577.245	3

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 33 – CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no tiene sociedades en las cuales posea control directo o indirecto, sobre las cuales deba proporcionar información.

NOTA 34 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2020 la Administradora, sus directores y ejecutivos no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 35 – HECHOS ESENCIAL Y POSTERIORES

Con fecha 20 de marzo de 2020 hubo citación de asamblea ordinaria de aportantes.

Con fecha 14 de abril de 2020 se suspendió asamblea ordinaria de aportantes por contingencia sanitaria.

Con fecha 24 de abril de 2020 hubo citación de asamblea ordinaria de aportantes.

Con fecha 02 de junio de 2020 se informaron los acuerdos aprobados en la asamblea ordinaria de aportantes.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL30 DE JUNIO DE 2020			
Descripción	Monto invertido (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 capitalización	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	3.008.732	15,47%
Otros títulos de deuda	361.582	10.278.624	54,70%
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	5.166.639	-	26,56%
Total	5.528.221	13.287.356	96,73%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

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

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01/01/2020 al 30/06/2020 MS	07/01/2019 al 30/06/2019 MS
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(579.618)	127.363
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	- 3.386	7.078
Intereses percibidos en títulos de deuda	334.184	276.488
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(910.416)	- 151.840
Otras inversiones y operaciones	-	- 4.363
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(5.591.093)	(115.386)
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	(4.168.634)	- 81
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(1.422.459)	- 115.305
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	702.165	1.259.231
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de capitalización	209.120	890.486
Intereses devengados en títulos de deuda	493.045	207.251
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	-	126.064
Otras inversiones y operaciones	-	35.430
GASTOS DEL EJERCICIO	(84.844)	(75.050)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(82.769)	(75.050)
Remuneración del comité de vigilancia	-1418	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(657)	-
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	85	- 267
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(5.553.305)	1.195.891

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

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

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS		
Descripción	01/01/2020 al 30/06/2020 M\$	07/01/2019 al 30/06/2019 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(6.255.555)	(63.340)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(579.618)	127.363
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(5.591.093)	(115.386)
Gastos del ejercicio (menos)	(84.844)	- 75.050
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	- 267
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1.206.480)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-1.206.480	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-1.351.637	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	281.098	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(135.941)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(7.462.035)	(63.340)