

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2019 y 2018*



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## Informe del Auditor Independiente

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

### Responsabilidad del auditor

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

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

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



## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Calificado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Arroyo N.' with a stylized flourish at the end.

Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit SpA

Santiago, 6 de marzo de 2020

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

**Índice**

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en los Activos Netos.....	3
Estados de Flujos de Efectivo.....	4
Notas a los Estados Financieros .....	5

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2019 M\$</b>	<b>31/12/2018 M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	1.626	94.779
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	657.173	1.294.665
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	103.833	976.290
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	13.118	7.960
Otras cuentas por cobrar	(11)	-	123
Otros activos		-	-
<b>Total activos</b>		<b>775.750</b>	<b>2.373.817</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2019 M\$</b>	<b>31/12/2018 M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	66.376	623.042
Rescates por pagar		178	12
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	1.347	2.849
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>67.901</b>	<b>625.903</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>707.849</b>	<b>1.747.914</b>

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de los estados financieros.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019,  
y el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$	De 01/01/2018 Al 31/12/2018 M\$
<b><u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por dividendos		13.663	19.397
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(64.409)	(223.029)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(94.944)	(13.852)
Otros		-	-
<b>Total, ingreso (pérdida) de la operación</b>		<b>(145.690)</b>	<b>(217.484)</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	(13)	(29.342)	(46.827)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(9.828)	(18.998)
<b>Total, gastos de operación</b>		<b>(39.170)</b>	<b>(65.825)</b>
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		(184.860)	(283.309)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
<b>Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>(184.860)</b>	<b>(283.309)</b>
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(184.860)	(283.309)
Distribución de beneficios		(30.223)	(37.772)
<b>Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>(215.083)</b>	<b>(321.081)</b>

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de los estados financieros.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

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

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019,  
y el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie AC	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019		127	972.092	231.547	513.194	30.820	7	127	1.747.914
Aportes de cuotas		122	582.144	197.082	798.780	260.522	4	7	1.838.661
Rescate de cuotas		(115)	(1.169.872)	(268.403)	(997.172)	(228.081)	-	-	(2.663.643)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>7</b>	<b>(587.728)</b>	<b>(71.321)</b>	<b>(198.392)</b>	<b>32.441</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>(824.982)</b>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(14)	(39.847)	(32.284)	(93.363)	(19.335)	(1)	(16)	(184.860)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(5)	-	(10.006)	(20.205)	-	(2)	(5)	(30.223)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(19)	(39.847)	(42.290)	(113.568)	(19.335)	(3)	(21)	(215.083)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		115	344.517	117.936	201.234	43.926	8	113	707.849
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>22</b>	<b>116,6677</b>	<b>416.712,0296</b>	<b>179.371,8499</b>	<b>307.833,6123</b>	<b>54.265,9704</b>	<b>7,4896</b>	<b>112,9464</b>	<b>958.420,5659</b>

  

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie AC	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018		139	669.647	280.628	1.040.344	1.651	7	138	1.992.554
Aportes de cuotas		5	1.054.785	140.238	1.920.212	62.640	-	5	3.177.885
Rescate de cuotas		-	(661.830)	(147.060)	(2.263.946)	(28.608)	-	-	(3.101.444)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>5</b>	<b>392.955</b>	<b>(6.822)</b>	<b>(343.734)</b>	<b>34.032</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>76.441</b>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(13)	(90.510)	(34.614)	(153.297)	(4.863)	-	(12)	(283.309)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(4)	-	(7.645)	(30.119)	-	-	(4)	(37.772)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(17)	(90.510)	(42.259)	(183.416)	(4.863)	-	(16)	(321.081)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		127	972.092	231.547	513.194	30.820	7	127	1.747.914
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>22</b>	<b>111,5661</b>	<b>1.036.230,5829</b>	<b>297.149,7493</b>	<b>665.059,5789</b>	<b>33.622,0795</b>	<b>5,5173</b>	<b>107,9992</b>	<b>2.032.287,0732</b>

(\*) Series A, AC-APV, B, C (APV-APVC) y SURA sin movimientos durante los ejercicios 2019 y 2018.

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de los estados financieros.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019,  
y el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$	De 01/01/2018 Al 31/12/2018 M\$
<b><u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u></b>			
Compra de activos financieros		(4.382.840)	(10.935.228)
Venta / cobro de activos financieros		5.131.973	10.869.474
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		13.540	19.274
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(30.844)	(46.787)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>731.829</b>	<b>(93.267)</b>
<b><u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u></b>			
Colocación de cuotas en circulación		1.838.661	3.177.885
Rescate de cuotas en circulación		(2.663.643)	(3.101.432)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(824.982)</b>	<b>76.453</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(93.153)</b>	<b>(16.814)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		94.779	111.593
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de activos y efectivo equivalente</b>	(7)	<b>1.626</b>	<b>94.779</b>

Las notas adjuntas números del 1 al 25 forman parte integral de los estados financieros.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

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

Con fecha 27 de agosto de 2010, mediante Resolución Exenta N° 514 la Comisión para el Mercado Financiero - CMF aprobó el reglamento interno de este fondo mutuo, se encuentra vigente a la fecha de los presentes Estados Financieros conforme a las modificaciones realizadas en el tiempo.

El fondo no realizó cambios en el reglamento interno durante el periodo 2018 y 2019.

A la fecha, no existen resoluciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF para este fondo.

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 06 marzo de 2020 por el Directorio.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

#### 2.2 Período cubierto

La fecha del estado de Situación Financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Los estados complementarios, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultados Integrales con sus respectivas clases, cubren los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

#### 2.3 Conversión de moneda extranjera

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

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

##### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que las transacciones ocurren. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera. Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018 no existe conversión de moneda para el fondo.

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

Moneda	31/12/2019	31/12/2018
	\$	\$
Dólar estadounidense	748,74	694,77

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

### 2.3 Conversión de moneda extranjera (continuación)

#### b) Transacciones y saldos (continuación)

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

### 2.4 Activos y pasivos financieros

#### 2.4.1 Clasificación

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

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

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

##### 2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

La compañía no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del presente periodo.

##### 2.4.1.3 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con IFRS 9. Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el fondo no tiene instrumentos derivados.

La compañía no presenta saldo en esta clase de pasivos al cierre del presente periodo.

##### 2.4.1.4 Reconocimiento, baja y medición

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

### 2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### 2.4.1 Clasificación (continuación)

##### 2.4.1.4 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

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

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

##### 2.4.1.5 Activos y pasivos financieros

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

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, dentro de "Intereses y reajustes", en base al tipo de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el fondo no tiene títulos de deudas a valor razonable que le reporten interés y reajuste con efecto en resultados.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el fondo no tiene dividendos por operación de ventas cortas.

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

### 2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### 2.4.1 Clasificación (continuación)

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

pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

### 2.5 Estimación del valor razonable

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

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

### 2.6 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

### 2.7 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 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.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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

El fondo no presenta saldos por este concepto al cierre de los estados financieros. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro de valor.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no existe provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado.

### 2.9 Efectivo y efectivo equivalente

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

#### 2.10 Cuotas en circulación

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

Las series emitidas por el fondo son las siguientes:

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo de cliente que suscriba sus inversiones con C.B. SURA S.A.	Para todo tipo de cliente que cumpla copulativamente con los siguientes requisitos: Que los aportes se efectúen con el fin exclusivo de constituir planes de APV, Que además el aportante suscriba sus inversiones en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, cuyo administrador sea C.B. SURA S.A..	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo de cliente con saldo consolidado mayor o igual a M\$ 50.000.
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.	Saldos consolidados, Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.
Porcentaje de remuneración (3)	4,31 % anual, IVA incluido	2,570 % anual, IVA incluido	2,160 % anual, exenta de IVA	3,71 % anual, IVA incluido	2,30 % anual, exenta de IVA	1,80 % anual, exenta de IVA
Porcentaje de comisión diferida (3).	1-30 días 1,785% IVA incluido	Sin comisión	Sin comisión	1-180 días 2,38 % 181-360 días 1,19% IVA incluido	Sin comisión	Sin comisión

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

### 2.10 Cuotas en circulación (continuación)

	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	Serie SURA
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (participes)	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000 o realice aportes a través de un empleador o pertenezca a una empresa con más de 50 empleados y que haya celebrado un contrato de APVC con AGF SURA y que su fin sea el APV y APVC.	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000	Cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000	Solo a inversiones de otros Fondos Administrados por Adm. Gral. de Fondos SURA S.A.
Plazo de permanencia (1)	Más de 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 180 días	Sin mínimo
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Solo a inversiones de otros Fondos Administrados por AGF. SURA S.A. No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Saldo consolidado, Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000	Saldo consolidado, Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000	Saldo consolidado, Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000 en calidad de APV Individual y Colectivo	Saldo consolidado, Aportes por montos iguales o superiores a M\$1.000.000	Saldo consolidado, Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000	Sin mínimo
Porcentaje de remuneración (3)	2,50 % anual, IVA incluido	2,10% anual, IVA incluido	1,60 % anual, exenta de IVA	1,75% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido	0,0% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	1 a 180 días 0,50% IVA incluido	Sin comisión

- (1) Permanencia menor a lo establecido, según la serie, conforme al Reglamento interno del fondo, el cliente asume una comisión de colocación diferida al rescate.
- (2) La constitución de un plan de ahorro previsional voluntario (APV) y de ahorro previsional voluntario colectivo (APVC) están reguladas por el D.L N° 3500.
- (3) Según reglamento interno del fondo. Porcentajes tope o hasta.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

### 2.11 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

### 2.12 Tributación

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

### 2.13 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el fondo clasifica los activos en garantía en el Estado de Situación Financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los Estados Financieros. Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el fondo no tiene activos en garantía.

### 2.14 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

## NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

### 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. 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
MARCO CONCEPTUAL	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

### MARCO CONCEPTUAL

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Sociedad está en proceso de evaluación del impacto generado por las mencionadas normas, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

### Mejoras y Modificaciones del período:

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1 e IAS 8	Definición material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020

### IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

### MARCO CONCEPTUAL (CONTINUACIÓN)

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

### IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia.

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

## NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

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

### 5.1 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión

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

### 5.2 Clasificación de riesgo nacional e internacional

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°. 18.045.

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

### 5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo invertido el 90% de su cartera de inversiones en valores que tengan presencia bursátil.

### 5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

### 5.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables (i) variación de los mercados accionarios nacionales; (ii) variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; y (iii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

### 5.6 Otras consideraciones

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

### 5.6 Otras consideraciones (continuación)

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

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

### 5.7 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
<b>1. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacional</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	10
1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras	0	10
1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas	0	10
1.4. Títulos de Deuda de Securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045	0	10
1.5. Otros Valores de Oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
<b>2. Instrumentos de Capitalización emitidos por emisores nacionales</b>	<b>90</b>	<b>100</b>
2.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	90	100
2.2. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en conformidad con lo establecido en el artículo N°56 de la Ley.	0	10
2.3. Opciones para suscribir acciones de pago correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley.	0	10
2.5. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de Inversión, de los regulados por la Ley.	0	10
2.6. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, administrados por una sociedad distinta de La Administradora	0	10
2.7. Otros valores de oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10

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

Límite máximo de inversión por emisión.	50% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administración que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Letra a) y Letra b) de la ley.	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	75% del activo del Fondo

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

### 5.7 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

#### 5.7.3 Excesos de inversión

Los excesos que se produjeran en respecto de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se deban a causas imputable a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dicho excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizaran en forma y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero-CMF mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

### 5.8 Operaciones que realizará el Fondo

#### 5.8.1 Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley N° 20.712 de 2014 y en la Norma de Carácter General N° 365 de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF, en las siguientes condiciones:

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

#### Límites generales

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

#### Límites específicos

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

#### 5.8.2 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.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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

#### 5.8.2 Venta corta y préstamo de valores (continuación)

- 3) Las operaciones a que se refiere este título se sujetarán a los siguientes límites especiales:
- a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50%
  - b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 100%
  - c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%

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

#### 5.8.3 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Normativa Vigentes y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1., del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con institución es 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 el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales o extranjeras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales 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.

Las operaciones sobre acciones en las que el Fondo esté autorizado a invertir deberán realizarse en una bolsa de valores según lo establecido en la Normativa vigente.

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- c) Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como, ADR's.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 6.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

#### 6.1.1 Riesgos de mercado

##### (a) Riesgo de precios

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

TOP 10 Emisor	% de los activos 31/12/2019
BANCO CREDITO E INVERSIONES	8,32%
EMPRESAS CMPC S.A.	7,33%
BLUMAR S.A	7,23%
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	6,62%
AESGENER S.A.	6,15%
INMOBILIARIA MANQUEHUE S.A.	6,14%
BANCO SANTANDER	6,14%
CENCOSUD SHOPPING S.A.	6,06%
PARQUE ARAUCO S.A.	3,99%
COCA-COLA EMBONOR S.A.	3,93%

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

SECTOR	% de los activos 31/12/2019
FINANCIERO	16,02%
INMOBILIARIO	12,21%
GENERACIÓN	12,09%
RETAIL	11,70%
INDUSTRIAL	11,53%
FORESTAL	7,44%
HOLDING	6,62%
TRANSPORTE	6,47%
BEBIDAS	3,93%
CONSTRUCCIÓN	2,98%
ALIMENTOS	2,97%
REC. NATURALES	2,89%
TELCO	1,26%

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

##### (a) Riesgo de precios (continuación)

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

% Total Activo 31/12/2019	
Presencia bursátil de las acciones del fondo	98,10%

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Beta y el Tracking Error del Fondo alcanzaban a:

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2019	31/12/2019
1,00	0,36%

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

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

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

VaR Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
4,20%	2,52%	29.729.680	44.001.080

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

#### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

###### (a) Riesgo de precios (continuación)

Nota 1: el VaR del año 2018 fue calculado utilizando la metodología Histórica, la cual utiliza la serie de tiempo de 150 retornos semanales para cada factor de riesgo y un nivel de confianza del 95%. Simulando los retornos históricos del fondo para luego encontrar el valor en riesgo en el percentil 5.

Nota 2: el VaR del año 2019 fue calculado utilizando la metodología Analítica, la cuál 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.

Nota 3: El cambio de metodología se debe a la migración al nuevo sistema de inversiones y riesgos, Aladdin by BlackRock, ocupado por la Administradora para la gestión de sus fondos.

###### (b) Riesgo cambiario

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

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

###### (c) Riesgo de tipo de interés

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

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

##### 6.1.2 Riesgo de crédito

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

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

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 6.1.3 Riesgo de liquidez

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

No generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

No contar con los suficientes recursos ante solicitudes de rescate.

Generar pérdidas, producto de la liquidación forzosa de instrumentos que han experimentado fuertes caídas de precios (instrumentos ilíquidos).

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

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

Liquidez % Activo	
31/12/2019	31/12/2018
42,32%	38,4%

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

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

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Ésta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios (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).
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

31/12/2019		31/12/2018	
MM CLP		CLP	
Total Activos	776	Total Activos	2.374
Promedio Rescates Netos Año Actual	40	Promedio Rescates Netos Año Actual	36
Desv. Est. Rescates Netos Actual	142	Desv. Est. Rescates Netos Actual	90
%Liquido_Requerido Año Actual	12,75%	%Liquido_Requerido Año Actual	6,8%
Liquidez Año Actual	42,32%	Liquidez Año Actual	38,4%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 1 enero 2019 y 31 diciembre 2019.

Se cumplió con los requerimientos de capital.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 6.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

Métrica	IPSA Index	MILAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	1,032	0,307	0,151	-0,058	0,011	-0,130
Impacto Retorno Semanal	5,16%	1,54%	0,76%	-0,29%	0,06%	-0,65%

Índices:

IPSA: Chile, MILAPAC: Alianza Pacifico, MN40LAU: Latinoamérica, MXSAJ: Asia excluyendo Japón, MXEF: Mercados Emergentes, SPX: Estados Unidos.

## 6.2 Gestión de riesgo de capital

### Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo

Activos al 31 de diciembre de 2019	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	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	761.006	-	-	761.006
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos, Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>761.006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>761.006</b>
<b>Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 6.2 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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.

## NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y efectivo equivalente</u>	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Banco de Chile	1.626	94.779
<b>Total</b>	<b>1.626</b>	<b>94.779</b>

  

<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	1.626	94.779
<b>Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo</b>	<b>1.626</b>	<b>94.779</b>

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

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

a) Activos

ACTIVOS	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
<b><u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u></b>		
Instrumentos de capitalización	761.006	2.270.955
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>761.006</b>	<b>2.270.955</b>
<b><u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u></b>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>761.006</b>	<b>2.270.955</b>

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

#### NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

##### b) Composición de la cartera

	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	761.006	-	761.006	107,51%	2.270.955	-	2.270.955	129,92%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>761.006</b>	<b>-</b>	<b>761.006</b>	<b>107,51%</b>	<b>2.270.955</b>	<b>-</b>	<b>2.270.955</b>	<b>129,92%</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados</b>								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>761.006</b>	<b>-</b>	<b>761.006</b>	<b>107,51%</b>	<b>2.270.955</b>	<b>-</b>	<b>2.270.955</b>	<b>129,92%</b>

(\*) El Fondo ha registrado garantías por operaciones de venta corta, con instrumentos de capitalización de su cartera, por M\$ 103.833 al 31 de diciembre de 2019 M\$ 976.290 al 31 de diciembre de 2018.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

#### NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

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

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Saldo de inicio	2.270.955	2.165.563
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	146.685	(283.251)
Compras	4.375.573	10.927.961
Ventas	(6.032.207)	(10.539.318)
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>761.006</b>	<b>2.270.955</b>

#### NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta saldos por activos financieros a costo amortizado.

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta cartera por activos financieros a costo amortizado.

c) Movimiento de los activos financiero a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta movimientos de activos financieros a costo amortizado.

d) Provisión por deterioro

No existe movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

#### NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar:

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	13.118	7.960
<b>Subtotal</b>	<b>13.118</b>	<b>7.960</b>
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
<b>Total</b>	<b>13.118</b>	<b>7.960</b>

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

El valor libro de las Cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pesos chilenos	13.118	7.960
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
<b>Total</b>	<b>13.118</b>	<b>7.960</b>

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS (CONTINUACIÓN)

#### b) Cuentas por pagar

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	-
Comisiones y derechos de bolsa	5.497	68.808
Primas por pagar ventas cortas	344	10.343
Obligaciones por pagar ventas cortas	60.535	543.891
<b>Total</b>	<b>66.376</b>	<b>623.042</b>

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

El valor libro de las Cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pesos chilenos	66.376	623.042
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
<b>Total</b>	<b>66.376</b>	<b>623.042</b>

### NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

#### a) Otras cuentas por cobrar:

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Dividendos por cobrar	-	123
Cupones por cobrar	-	-
Valores por cobrar	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>123</b>

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos de Otros documentos y cuentas por pagar.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos por Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Remuneración por administración

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual, con IVA incluido, diferenciada por cada Serie según lo indicado en Nota 2. ítem 2.9).

El total de remuneraciones por administración, recuperaciones de gastos y comisiones por rescates del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, ascendieron a M\$ 29.342.- y a M\$ 46.827.-, respectivamente. Los cuales a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 1.347.- y M\$ 2.849.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

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

La administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora (gerentes y directores) mantuvieron cuotas del Fondo a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, como sigue.

31/12/2019							
Tenedor	Serie	%	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
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	AC	83,66%	97,5991	-	-	97,5991	96.321
	D	87,32%	994.619,4000	659.317,1301	1.290.071,0523	363.865,4778	300.826.184
	E	0,01%	1,1347	94.329,0807	94.306,0590	24,1564	15.883
	F	81,85%	610.351,2283	1.579.767,9826	1.938.168,1254	251.951,0855	164.702.944
	I	100,00%	5,5291	9,3704	7,4099	7,4896	7.898
	M	100,00%	107,9992	116,5219	111,5747	112,9464	113.305
Accionistas de la Sociedad Administradora	E	90,55%	155.303,9438	7.114,8842	-	162.418,8280	106.789.226
SURA Administradora General de Fondos S.A.	E	0,00%	-	237.050,5476	237.050,5476	-	-
31/12/2018							
Tenedor	Serie	%	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
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	AC	89,43%	99,7698	-	-	99,7698	113.301
	D	95,98%	581.544,2698	983.821,3938	570.746,2636	994.619,4000	933.056.239
	E	0,00%	1,1021	0,0326	-	1,1347	884
	F	91,77%	1.182.669,2685	2.137.170,1509	2.709.488,1911	610.351,2283	470.978.258
	I	100,21%	5,3824	0,1467	-	5,5291	6.690
	M	100,00%	105,0529	2,9463	-	107,9992	126.659
Accionistas de la Sociedad Administradora	E	52,26%	151.066,9551	4.236,9887	-	155.303,9438	121.017.057

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Distribuciones efectuadas a los partícipes en el periodo informado:

Fecha de Distribución	Origen de la Distribución (1)	Monto a Distribuir	Origen de la Distribución
10/01-2019	CMPC	282	Aumento números de cuota
10-01-2019	FALABELLA	131	Aumento números de cuota
17-01-2019	MALLPLAZA	160	Aumento números de cuota
22-01-2019	ILC	123	Aumento números de cuota
25-01-2019	ENELAM	266	Aumento números de cuota
25-01-2019	ENELCHILE	630	Aumento números de cuota
28-03-2019	chile	349	Aumento números de cuota
28-03-2019	SM-CHILE B	691	Aumento números de cuota
29-03-2019	conchatoro	15	Aumento números de cuota
03-04-2019	BCI	1.063	Aumento números de cuota
24-04-2019	BSANTANDER	1.958	Aumento números de cuota
26-04-2019	CAP	254	Aumento números de cuota
30-04-2019	MALLPLAZA	622	Aumento números de cuota
02-05-2019	SMSAAM	541	Aumento números de cuota
07-05-2019	CMPC	362	Aumento números de cuota
08-05-2019	INDISA	526	Aumento números de cuota
09-05-2019	copec	269	Aumento números de cuota
09-05-2019	SQM-B	816	Aumento números de cuota
10-05-2019	Manquehue	614	Aumento números de cuota
10-05-2019	SECURITY	1.068	Aumento números de cuota
14-05-2019	SK	327	Aumento números de cuota
15-05-2019	BLUMAR	520	Aumento números de cuota
15-05-2019	HITES	174	Aumento números de cuota
15-05-2019	MULTIFOODS	131	Aumento números de cuota
15-05-2019	PARAUCO	240	Aumento números de cuota
16-05-2019	EISA	30	Aumento números de cuota
16-05-2019	EMBONOR-B	1.097	Aumento números de cuota
16-05-2019	LTM	799	Aumento números de cuota
16-05-2019	SM-CHILE B	164	Aumento números de cuota
17-05-2019	ENELAM	497	Aumento números de cuota
<b>Subtotal</b>		<b>14.719</b>	

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES (CONTINUACIÓN)

Distribuciones efectuadas a los partícipes en el periodo informado (continuación)

Fecha de Distribución	Origen de la Distribución (1)	Monto a Distribuir	Origen de la Distribución
17-05-2019	ENELCHILE	3.033	Aumento números de cuota
17-05-2019	TRICOT	191	Aumento números de cuota
20-05-2019	ENAEX	710	Aumento números de cuota
20-05-2019	ILC	676	Aumento números de cuota
22-05-2019	WATTS	174	Aumento números de cuota
24-05-2019	AESGENER	758	Aumento números de cuota
24-05-2019	ECL	630	Aumento números de cuota
24-05-2019	HF	-	Aumento números de cuota
24-05-2019	PAZ	36	Aumento números de cuota
30-05-2019	ANDINA-B	88	Aumento números de cuota
30-05-2019	ENAEX	185	Aumento números de cuota
12-06-2019	SQM-B	526	Aumento números de cuota
14-06-2019	HITES	190	Aumento números de cuota
18-06-2019	sk	85	Aumento números de cuota
21-06-2019	ECL	1.461	Aumento números de cuota
08-08-2019	BESALCO	11	Aumento números de cuota
29-08-2019	ANDINA-B	72	Aumento números de cuota
29-08-2019	EMBONOR-B	-	Aumento números de cuota
29-08-2019	ENAEX	204	Aumento números de cuota
05-09-2019	SONDA	167	Aumento números de cuota
12-09-2019	SQM-B	440	Aumento números de cuota
25-09-2019	sk	112	Aumento números de cuota
26-09-2019	CMPC	22	Aumento números de cuota
25-10-2019	ILC	108	Aumento números de cuota
25-10-2019	SECURITY	323	Aumento números de cuota
28-11-2029	ENAEX	195	Aumento números de cuota
01-11-2019	EMBONOR-B	424	Aumento números de cuota
04-12-2019	AESGENER	3.781	Aumento números de cuota
12-12-2019	SQM-B	92	Aumento números de cuota
13-12-2019	ECL	647	Aumento números de cuota
17-12-2019	SK	164	Aumento números de cuota
<b>Total</b>		15.505	

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

a) La rentabilidad nominal del Fondo durante los períodos siguientes:

31-12-2019							
Mensual	Serie AC	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Enero	5,1887	5,4372	5,1686	5,2044	5,4551	5,5774	5,2883
Febrero	(2,1051)	(2,0702)	(2,1228)	(2,0928)	(2,0552)	(1,8560)	(2,0229)
Marzo	(1,2065)	(0,9169)	(1,2235)	(1,1899)	(0,9001)	(0,9694)	(1,1123)
Abril	(3,0843)	(2,6414)	(3,0922)	(3,0603)	(2,6254)	(2,8215)	(2,9925)
Mayo	(4,4266)	(2,8579)	(4,4505)	(4,4173)	(2,8414)	(4,1352)	(4,3375)
Junio	1,7589	1,9139	1,7422	1,7757	1,9306	1,9976	1,8536
Julio	(0,8052)	(0,7693)	(0,8283)	(0,7946)	(0,7524)	(0,5508)	(0,7050)
Agosto	(5,6480)	(5,5835)	(5,6824)	(5,6504)	(5,5675)	(7,0034)	(5,5720)
Septiembre	6,8408	6,9928	6,8259	6,8611	7,0104	7,0807	6,9278
Octubre	(7,3778)	(7,2832)	(7,3993)	(7,3679)	(7,2674)	(7,1537)	(7,2905)
Noviembre	(7,6951)	(9,2609)	(10,1820)	(10,1524)	(9,2459)	(9,9891)	(10,0685)
Diciembre	5,9754	5,9739	5,9533	5,9896	5,9919	6,1887	6,0940

  

31-12-2019							
Anual	Serie AC	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Último año	(13,0957)	(11,8700)	(15,6224)	(15,2843)	(11,6935)	(12,8497)	(14,4616)
Últimos dos años	-	(19,4805)	(25,5008)	(24,9024)	(19,1576)	(20,3676)	(23,4260)
Últimos tres años	1,0316	9,4077	(2,4095)	(1,2314)	(10,7086)	7,4489	-

Series A, AC-APV, B, C y SURA no tienen movimientos durante los ejercicios 2019 y 2018.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) La rentabilidad real del Fondo para sus series APV, durante los períodos siguientes:

31/12/2019					31/12/2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	0,0710	0,0710	5,5121	5,5301	Enero	(0,0999)	(0,0999)	6,6988	6,7171
Febrero	(0,0388)	(0,0388)	(2,1082)	(2,0931)	Febrero	(0,3668)	(0,3668)	(5,2679)	(5,2535)
Marzo	(0,0321)	(0,0321)	(0,9488)	(0,9319)	Marzo	(0,1602)	(0,1602)	(3,4874)	(3,4710)
Abril	(0,3485)	(0,3485)	(2,9808)	(2,9648)	Abril	(0,1398)	(0,1398)	3,5045	3,5216
Mayo	(0,3616)	(0,3616)	(3,2091)	(3,1926)	Mayo	(0,2721)	(0,2721)	(4,1555)	(4,1393)
Junio	(0,5044)	(0,5044)	1,3998	1,4165	Junio	(0,2962)	(0,2962)	(4,1501)	(4,1344)
Julio	(0,1793)	(0,1793)	(0,9472)	(0,9304)	Julio	(0,1607)	(0,1607)	(0,5317)	(0,5148)
Agosto	(0,1417)	(0,1417)	(5,7173)	(5,7013)	Agosto	(0,3118)	(0,3118)	(1,2786)	(1,2619)
Septiembre	(0,1977)	(0,1977)	6,7813	6,7989	Septiembre	(0,2554)	(0,2554)	1,9771	1,9939
Octubre	(0,0599)	(0,0599)	(7,3388)	(7,3230)	Octubre	(0,2721)	(0,2721)	(3,2212)	(3,2047)
Noviembre	(0,5562)	(0,5562)	(9,7656)	(9,7507)	Noviembre	(0,3657)	(0,3657)	(0,5032)	(0,4868)
Diciembre	(0,3095)	(0,3095)	5,6459	5,6638	Diciembre	(0,1197)	(0,1197)	(0,6964)	(0,6795)

  

31/12/2019					31/12/2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,6286)	(2,6286)	(14,1865)	(14,0147)	Último año	(2,7848)	(2,7848)	(11,1798)	(11,0019)
Últimos dos años	(2,7067)	(2,7067)	(12,6961)	(12,5213)	Últimos dos años	(2,2339)	(2,2339)	8,9307	(1,6902)
Últimos tres años	(2,3656)	(2,3656)	0,6048	(5,9831)	Últimos tres años	-	(2,3990)	6,3319	(2,0375)

Series Sura sin movimiento durante el ejercicio 2019.

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

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

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) La rentabilidad real del Fondo para sus series APV, durante los períodos siguientes (continuación):

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

Fecha	UF	Fecha	UF	Fecha	UF
31/01/2019	27.546,22	30/06/2019	27.903,30	30/11/2019	28.222,33
28/02/2019	27.556,90	31/07/2019	27.953,42	31/12/2019	28.309,94
31/03/2019	27.565,76	31/08/2019	27.993,08	Último año	27.565,79
30/04/2019	27.662,17	30/09/2019	28.048,53	Últimos dos años	26.798,14
31/05/2019	27.762,55	31/10/2019	28.065,35	Últimos tres años	26.347,98

### NOTA 16 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Información de la custodia de valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversiones al cierre del ejercicio 2018, conforme a los términos del Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y/o la que la modifique o reemplace, siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre 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 - Custodia encargada por Sociedad Administradora	657.173	86,36%	84,71%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	103.833	13,64%	13,38%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total, cartera de inversiones en custodia</b>	<b>761.006</b>	<b>100,00%</b>	<b>98,09%</b>	-	-	-

### NOTA 17 - EXCESO DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos excesos de inversión que informar.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 18 - GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, LEY N° 20.712)

De acuerdo con lo establecido en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712 de Mercado de Valores, la Sociedad deberá constituir una garantía en beneficio de los Fondos, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de éstos y hasta su total extinción.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza seguro de garantía N°219100433	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10-01-2019 al 10-01-2020

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. la póliza de garantía constituida a favor del Fondo, N°220100239 por una cobertura de UF 10.000.- y con vigencia desde el 10 de enero de 2020 al 10 de enero de 2021.

### NOTA 19 - GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

### NOTA 20 - OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen saldos por operaciones de compra con compromiso de retroventa.

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

#### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

2019				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	2.379.735	-	-
Febrero	1.000,0000	2.728.193	-	-
Marzo	1.000,0000	2.639.210	-	-
Abril	1.000,0000	1.706.897	-	-
Mayo	1.000,0000	1.791.553	-	-
Junio	1.000,0000	1.951.957	-	-
Julio	1.000,0000	1.876.502	-	-
Agosto	1.000,0000	1.601.824	-	-
Septiembre	1.000,0000	1.734.996	-	-
Octubre	1.000,0000	1.608.352	-	-
Noviembre	1.000,0000	911.353	-	-
Diciembre	1.000,0000	775.750	-	-

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	2.624.949	3	-
Febrero	1.000,0000	2.703.093	-	-
Marzo	1.000,0000	3.326.040	-	-
Abril	1.000,0000	3.459.749	-	-
Mayo	1.000,0000	3.471.530	-	-
Junio	1.000,0000	3.291.511	-	-
Julio	1.000,0000	3.213.782	-	-
Agosto	1.000,0000	2.842.227	-	-
Septiembre	1.000,0000	2.769.655	-	-
Octubre	1.000,0000	2.761.622	-	-
Noviembre	1.000,0000	2.385.019	-	-
Diciembre	1.000,0000	2.373.817	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.194,4242	2.379.735	-	1
Febrero	1.169,2806	2.728.193	-	1
Marzo	1.155,1913	2.639.210	-	1
Abril	1.119,7336	1.706.897	-	1
Mayo	1.071,1604	1.791.553	-	1
Junio	1.089,9514	1.951.957	-	1
Julio	1.081,1750	1.876.502	-	1
Agosto	1.020,1355	1.601.824	-	1
Septiembre	1.089,8468	1.734.996	-	1
Octubre	1.009,4906	1.608.352	-	1
Noviembre	931,8417	911.353	-	1
Diciembre	986,9055	775.750	-	3

2018				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.368,7284	2.624.949	-	1
Febrero	1.300,7055	2.703.093	-	1
Marzo	1.255,5098	3.326.040	-	1
Abril	1.297,4594	3.459.749	-	1
Mayo	1.230,3073	3.471.530	-	1
Junio	1.180,3887	3.291.511	-	1
Julio	1.175,5826	3.213.782	-	1
Agosto	1.163,0792	2.842.227	-	1
Septiembre	1.186,0260	2.769.655	-	1
Octubre	1.148,9822	2.761.622	-	1
Noviembre	1.145,5217	2.385.019	-	1
Diciembre	1.135,6227	2.373.817	-	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

<b>2019</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.039,3819	2.379.735	-	-
Febrero	1.039,3819	2.728.193	-	-
Marzo	1.039,3819	2.639.210	-	-
Abril	1.039,3819	1.706.897	-	-
Mayo	1.039,3819	1.791.553	-	-
Junio	1.039,3819	1.951.957	-	-
Julio	1.039,3819	1.876.502	-	-
Agosto	1.039,3819	1.601.824	-	-
Septiembre	1.039,3819	1.734.996	-	-
Octubre	1.039,3819	1.608.352	-	-
Noviembre	1.039,3819	911.353	-	-
Diciembre	1.039,3819	775.750	-	-

<b>2018</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.039,3819	2.624.949	-	-
Febrero	1.039,3819	2.703.093	-	-
Marzo	1.039,3819	3.326.040	-	-
Abril	1.039,3819	3.459.749	-	-
Mayo	1.039,3819	3.471.530	-	-
Junio	1.039,3819	3.291.511	-	-
Julio	1.039,3819	3.213.782	-	-
Agosto	1.039,3819	2.842.227	-	-
Septiembre	1.039,3819	2.769.655	-	-
Octubre	1.039,3819	2.761.622	-	-
Noviembre	1.039,3819	2.385.019	-	-
Diciembre	1.039,3819	2.373.817	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	2.379.735	-	-
Febrero	1.000,0000	2.728.193	-	-
Marzo	1.000,0000	2.639.210	-	-
Abril	1.000,0000	1.706.897	-	-
Mayo	1.000,0000	1.791.553	-	-
Junio	1.000,0000	1.951.957	-	-
Julio	1.000,0000	1.876.502	-	-
Agosto	1.000,0000	1.601.824	-	-
Septiembre	1.000,0000	1.734.996	-	-
Octubre	1.000,0000	1.608.352	-	-
Noviembre	1.000,0000	911.353	-	-
Diciembre	1.000,0000	775.750	-	-

2018				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	2.624.949	-	-
Febrero	1.000,0000	2.703.093	-	-
Marzo	1.000,0000	3.326.040	-	-
Abril	1.000,0000	3.459.749	-	-
Mayo	1.000,0000	3.471.530	-	-
Junio	1.000,0000	3.291.511	-	-
Julio	1.000,0000	3.213.782	-	-
Agosto	1.000,0000	2.842.227	-	-
Septiembre	1.000,0000	2.769.655	-	-
Octubre	1.000,0000	2.761.622	-	-
Noviembre	1.000,0000	2.385.019	-	-
Diciembre	1.000,0000	2.373.817	-	-

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

<b>2019</b>				
<b>Serie C (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	2.379.735	-	-
Febrero	1.000,0000	2.728.193	-	-
Marzo	1.000,0000	2.639.210	-	-
Abril	1.000,0000	1.706.897	-	-
Mayo	1.000,0000	1.791.553	-	-
Junio	1.000,0000	1.951.957	-	-
Julio	1.000,0000	1.876.502	-	-
Agosto	1.000,0000	1.601.824	-	-
Septiembre	1.000,0000	1.734.996	-	-
Octubre	1.000,0000	1.608.352	-	-
Noviembre	1.000,0000	911.353	-	-
Diciembre	1.000,0000	775.750	-	-

<b>2018</b>				
<b>Serie C (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	2.624.949	-	-
Febrero	1.000,0000	2.703.093	-	-
Marzo	1.000,0000	3.326.040	-	-
Abril	1.000,0000	3.459.749	-	-
Mayo	1.000,0000	3.471.530	-	-
Junio	1.000,0000	3.291.511	-	-
Julio	1.000,0000	3.213.782	-	-
Agosto	1.000,0000	2.842.227	-	-
Septiembre	1.000,0000	2.769.655	-	-
Octubre	1.000,0000	2.761.622	-	-
Noviembre	1.000,0000	2.385.019	-	-
Diciembre	1.000,0000	2.373.817	-	-

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	989,1107	2.379.735	1.541	12
Febrero	968,6338	2.728.193	1.414	13
Marzo	959,7522	2.639.210	1.693	16
Abril	934,4010	1.706.897	790	17
Mayo	907,6972	1.791.553	498	19
Junio	925,0694	1.951.957	942	21
Julio	917,9528	1.876.502	953	20
Agosto	866,6988	1.601.824	888	19
Septiembre	927,3057	1.734.996	853	17
Octubre	859,7682	1.608.352	833	21
Noviembre	780,1463	911.353	545	13
Diciembre	826,7511	775.750	532	12

2018				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.096,6479	2.624.949	912	15
Febrero	1.042,7025	2.703.093	431	15
Marzo	1.007,9533	3.326.040	1.434	15
Abril	1.044,7373	3.459.749	1.787	15
Mayo	1.004,0552	3.471.530	1.866	14
Junio	965,2448	3.291.511	1.724	14
Julio	961,6579	3.213.782	1.716	14
Agosto	952,3313	2.842.227	1.709	14
Septiembre	973,6468	2.769.655	1.724	14
Octubre	944,8550	2.761.622	1.632	14
Noviembre	943,5518	2.385.019	1.556	13
Diciembre	938,1038	2.373.817	1.506	12

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

<b>2019</b>				
<b>Serie E</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	819,4187	2.379.735	510	26
Febrero	802,0240	2.728.193	477	27
Marzo	792,2235	2.639.210	512	26
Abril	767,8442	1.706.897	482	24
Mayo	734,3576	1.791.553	478	24
Junio	747,1176	1.951.957	470	25
Julio	740,9294	1.876.502	489	24
Agosto	698,8445	1.601.824	462	24
Septiembre	746,4962	1.734.996	455	24
Octubre	691,2948	1.608.352	479	25
Noviembre	620,9372	911.353	424	24
Diciembre	657,4929	775.750	337	23

<b>2018</b>				
<b>Serie E</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	941,1877	2.624.949	630	23
Febrero	894,4092	2.703.093	574	24
Marzo	863,0787	3.326.040	642	24
Abril	891,6511	3.459.749	628	25
Mayo	845,3247	3.471.530	650	25
Junio	810,8673	3.291.511	581	24
Julio	807,3740	3.213.782	580	24
Agosto	798,6567	2.842.227	563	22
Septiembre	814,2790	2.769.655	287	22
Octubre	788,6749	2.761.622	389	25
Noviembre	786,1547	2.385.019	480	25
Diciembre	779,2272	2.373.817	496	25

# FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

## NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	811,7276	2.379.735	937	6
Febrero	794,7400	2.728.193	891	5
Marzo	785,2953	2.639.210	1.132	6
Abril	761,3795	1.706.897	999	6
Mayo	728,4222	1.791.553	914	6
Junio	741,3227	1.951.957	977	5
Julio	735,4323	1.876.502	1.120	5
Agosto	693,8953	1.601.824	870	6
Septiembre	741,4533	1.734.996	822	6
Octubre	686,8580	1.608.352	856	7
Noviembre	617,1550	911.353	497	6
Diciembre	653,7100	775.750	419	6

2018				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	928,6319	2.624.949	2.472	4
Febrero	882,7483	2.703.093	2.395	5
Marzo	852,1157	3.326.040	2.764	6
Abril	880,6147	3.459.749	2.304	6
Mayo	835,1453	3.471.530	2.284	6
Junio	801,3663	3.291.511	1.966	6
Julio	798,1850	3.213.782	1.736	6
Agosto	789,8351	2.842.227	1.406	6
Septiembre	805,5497	2.769.655	1.286	6
Octubre	780,4851	2.761.622	1.399	6
Noviembre	778,2470	2.385.019	1.047	6
Diciembre	771,6512	2.373.817	816	6

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

<b>2019</b>				
<b>Serie H (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	966,6505	2.379.735	36	3
Febrero	946,7841	2.728.193	18	4
Marzo	938,2622	2.639.210	121	5
Abril	913,6289	1.706.897	137	5
Mayo	887,6695	1.791.553	228	5
Junio	904,8071	1.951.957	222	5
Julio	897,9990	1.876.502	231	5
Agosto	848,0032	1.601.824	219	5
Septiembre	907,4518	1.734.996	249	6
Octubre	841,5032	1.608.352	226	8
Noviembre	763,6983	911.353	105	3
Diciembre	809,4580	775.750	59	3

<b>2018</b>				
<b>Serie H (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.069,6051	2.624.949	-	2
Febrero	1.017,1449	2.703.093	21	5
Marzo	983,4145	3.326.040	62	4
Abril	1.019,4708	3.459.749	60	4
Mayo	979,9389	3.471.530	62	5
Junio	942,2156	3.291.511	60	5
Julio	938,8738	3.213.782	34	4
Agosto	929,9259	2.842.227	31	4
Septiembre	950,8964	2.769.655	30	4
Octubre	922,9342	2.761.622	31	3
Noviembre	921,8130	2.385.019	30	3
Diciembre	916,6462	2.373.817	31	4

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

<b>2019</b>				
<b>Serie I</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.276,6804	2.379.735	-	1
Febrero	1.252,9846	2.728.193	-	1
Marzo	1.240,8548	2.639.210	-	1
Abril	1.206,0256	1.706.897	-	1
Mayo	1.157,1456	1.791.553	-	1
Junio	1.180,2017	1.951.957	-	1
Julio	1.173,7007	1.876.502	-	1
Agosto	1.110,4045	1.601.824	-	1
Septiembre	1.188,9539	1.734.996	-	1
Octubre	1.103,9514	1.608.352	-	1
Noviembre	993,7209	911.353	-	1
Diciembre	1.054,5289	775.750	-	1

<b>2018</b>				
<b>Serie I</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.415,6839	2.624.949	-	1
Febrero	1.348,5361	2.703.093	-	1
Marzo	1.304,2671	3.326.040	-	1
Abril	1.350,6951	3.459.749	-	1
Mayo	1.284,5749	3.471.530	-	1
Junio	1.236,5297	3.291.511	-	1
Julio	1.234,8858	3.213.782	-	1
Agosto	1.225,4025	2.842.227	-	1
Septiembre	1.252,9142	2.769.655	-	1
Octubre	1.216,8456	2.761.622	-	1
Noviembre	1.217,0485	2.385.019	-	1
Diciembre	1.210,0121	2.373.817	-	1

## FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

<b>2019</b>				
<b>Serie M</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.234,6683	2.379.735	-	1
Febrero	1.209,6922	2.728.193	-	1
Marzo	1.196,2535	2.639.210	-	1
Abril	1.160,6286	1.706.897	-	1
Mayo	1.111,2971	1.791.553	-	1
Junio	1.131,8416	1.951.957	-	1
Julio	1.123,8620	1.876.502	-	1
Agosto	1.061,2666	1.601.824	-	1
Septiembre	1.134,7106	1.734.996	-	1
Octubre	1.052,0366	1.608.352	-	1
Noviembre	946,1572	911.353	-	1
Diciembre	1.003,1750	775.750	-	1

<b>2018</b>				
<b>Serie M</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.398,8717	2.624.949	-	1
Febrero	1.330,7769	2.703.093	-	1
Marzo	1.285,6782	3.326.040	-	1
Abril	1.329,7645	3.459.749	-	1
Mayo	1.262,3024	3.471.530	-	1
Junio	1.212,1639	3.291.511	-	1
Julio	1.208,3563	3.213.782	-	1
Agosto	1.196,6629	2.842.227	-	1
Septiembre	1.221,3632	2.769.655	-	1
Octubre	1.184,3243	2.761.622	-	1
Noviembre	1.181,8362	2.385.019	-	1
Diciembre	1.172,7772	2.373.817	-	1

**FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

**NOTA 22 - CUOTAS EN CIRCULACION**

Durante los siguientes períodos, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación, por Serie (\*) fueron:

<b>2019</b>	<b>Serie AC</b>	<b>Serie D (APV-APVC)</b>	<b>Serie E</b>	<b>Serie F</b>	<b>Serie H (APV-APVC)</b>	<b>Serie I</b>	<b>Serie M</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	111,5661	1.036.230,5829	297.149,7493	665.059,5789	33.622,0795	5,5173	107,9992	2.032.287,0732
Cuotas suscritas	120,4261	635.753,6008	278.732,3692	1.061.747,6058	284.385,2664	1,9723	4,9472	2.260.746,1878
Cuotas rescatadas	(115,3245)	(1.255.272,1541)	(396.510,2686)	(1.418.973,5724)	(263.741,3755)	-	-	(3.334.612,6951)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>116,6677</b>	<b>416.712,0296</b>	<b>179.371,8499</b>	<b>307.833,6123</b>	<b>54.265,9704</b>	<b>7,4896</b>	<b>112,9464</b>	<b>958.420,5659</b>

<b>2018</b>	<b>Serie AC</b>	<b>Serie D (APV-APVC)</b>	<b>Serie E</b>	<b>Serie F</b>	<b>Serie H (APV-APVC)</b>	<b>Serie I</b>	<b>Serie M</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	108,6005	652.187,5844	317.973,5923	1.195.137,4986	1.648,5103	5,3706	105,0529	2.167.166,2096
Cuotas suscritas	2,9656	1.025.049,0159	162.577,1232	2.203.160,2976	62.440,4715	0,1467	2,9463	3.453.232,9668
Cuotas rescatadas	-	(641.006,0174)	(183.400,9662)	(2.733.238,2173)	(30.466,9023)	-	-	(3.588.112,1032)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>111,5661</b>	<b>1.036.230,5829</b>	<b>297.149,7493</b>	<b>665.059,5789</b>	<b>33.622,0795</b>	<b>5,5173</b>	<b>107,9992</b>	<b>2.032.287,0732</b>

## **FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018

### **NOTA 23 - SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ni el Fondo ni la Sociedad administradora como sus directores y administradores, han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### **NOTA 24 - HECHOS RELEVANTES**

Desde el 01 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019 no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.

### **NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES**

Desde el 31 de diciembre de 2019 a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.