

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

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 Estrategia Activa

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Estrategia Activa, 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 Estrategia Activa 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.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 6 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

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 ESTRATEGIA ACTIVA

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	77.836	137.552
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	14.975.929	15.739.628
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	-	-
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	254.919	364.600
Otras cuentas por cobrar	(11)	8.516	3.517
Otros activos		-	-
Total activos		15.317.200	16.245.297
PASIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	-	6.643
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	63.684	44.049
Rescates por pagar		109.399	409.956
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	28.028	30.110
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		201.111	490.758
Activo neto atribuible a los partícipes		15.116.089	15.754.539

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

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\$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>			
Intereses y reajustes		3.400	53.119
Ingresos por dividendos		254.803	429.221
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		4.468	15.845
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		2.451.612	(751.323)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		47.552	(49.478)
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		2.761.835	(302.616)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	(13)	(319.499)	(594.496)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total, gastos de operación		(319.499)	(594.496)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		2.442.336	(897.112)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		2.442.336	(897.112)
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.442.336	(897.112)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.442.336	(897.112)

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
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 A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	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		483.416	112	1.853.692	7.108.862	4.311.426	287.393	1.365.863	343.653	6	116	15.754.539
Aportes de cuotas		524.658	-	273.962	930.878	483.019	275.607	350.207	-	-	-	2.838.331
Rescate de cuotas		(273.999)	-	(809.905)	(2.160.280)	(1.656.089)	(352.812)	(582.897)	(83.135)	-	-	(5.919.117)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		250.659	-	(535.943)	(1.229.402)	(1.173.070)	(77.205)	(232.690)	(83.135)	-	-	(3.080.786)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		65.585	19	225.950	1.158.483	673.474	45.272	219.859	53.671	1	22	2.442.336
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		65.585	19	225.950	1.158.483	673.474	45.272	219.859	53.671	1	22	2.442.336
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		799.660	131	1.543.699	7.037.943	3.811.830	255.460	1.353.032	314.189	7	138	15.116.089
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	644.394,4696	101,5437	1.168.237,9708	4.551.879,9264	2.461.967,4479	172.718,8454	890.057,7803	250.521,2333	5,0000	104,4629	10.139.988,6803

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	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		1.133.084	118	2.740.847	8.999.114	7.394.075	578.484	3.442.774	858.137	273.472	120	25.420.225
Aportes de cuotas		547.519	-	1.629.180	2.526.369	4.417.111	1.295.176	4.216.286	1.544.633	161.089	-	16.337.363
Rescate de cuotas		(1.142.384)	-	(2.381.593)	(4.110.260)	(7.288.452)	(1.530.412)	(6.171.255)	(2.036.726)	(444.855)	-	(25.105.937)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(594.865)	-	(752.413)	(1.583.891)	(2.871.341)	(235.236)	(1.954.969)	(492.093)	(283.766)	-	(8.768.574)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(54.803)	(6)	(134.742)	(306.361)	(211.308)	(55.855)	(121.942)	(22.391)	10.300	(4)	(897.112)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(54.803)	(6)	(134.742)	(306.361)	(211.308)	(55.855)	(121.942)	(22.391)	10.300	(4)	(897.112)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		483.416	112	1.853.692	7.108.862	4.311.426	287.393	1.365.863	343.653	6	116	15.754.539
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	22	447.395,0477	101,5437	1.618.983,8319	5.419.489,3835	3.288.906,5899	226.984,8247	1.051.854,2905	324.152,7545	5,0000	104,4629	12.377.977,7293

(*) La serie AC-APV y SURA no tuvieron movimiento durante el año 2019.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

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\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
Compra de activos financieros		(22.965.225)	(59.963.425)
Venta / cobro de activos financieros		26.505.931	68.381.316
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(156.769)	(355.591)
Dividendos recibidos		254.803	433.745
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(321.581)	(610.379)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		3.317.159	7.885.666
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Colocación de cuotas en circulación		2.838.331	16.337.363
Rescate de cuotas en circulación		(6.219.674)	(24.863.541)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(3.381.343)	(8.526.178)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(64.184)	(640.512)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		137.552	762.219
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		4.468	15.845
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	77.836	137.552

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El fondo mutuo Sura Estrategia Activa, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un fondo mutuo de Libre Inversión Extranjero - Derivados, domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago.

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

El objetivo del Fondo Mutuo Sura Estrategia Activa (en adelante el “Fondo”) es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos financieros emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional y extranjero. La exposición en acciones, cuotas de fondos con subyacente accionario o índices representativos de acciones tendrá un mínimo de un 60% y un máximo de un 100% del activo total del Fondo.

El Fondo inició sus operaciones el 01 de marzo de 2010, fecha que establece entonces los saldos de apertura en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y estado de flujos de efectivo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por 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 01 de marzo de 2010, mediante Resolución Exenta N° 28, la Comisión para el Mercado Financiero-CMF aprobó el reglamento interno de este fondo mutuo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes Estados Financieros conforme a las modificaciones realizadas en el tiempo. Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

El fondo no realizó cambios al reglamento interno durante el año 2018 y 2019.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 6 de marzo de 2020 por el Directorio.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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.

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.

2.2 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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b. Transacciones y saldos (continuación)

Los tipos de cambio utilizados a la fecha de estos estados financieros son los siguientes:

Fecha	Valor USD
31/12/2019	748,74
31/12/2018	694,77

- 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".

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 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.

2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.3.1.2 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.

El fondo no presenta saldo de activos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019.

2.3.1.3 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.

2.3.1.4 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 ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1 Clasificación (continuación)

2.3.1.4 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.

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

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no mantiene deudas por préstamos de acciones ni obligaciones por ventas cortas.

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

2.3.1.5 Activos y pasivos financieros

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del periodo pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Estimación del valor razonable

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

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

2.5 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.

2.6 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 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.

2.7 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 cierre del ejercicio no existe provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.8 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.9 Cuotas en circulación

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Cuotas en circulación (continuación)

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

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	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	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (participes)	Todo tipo	Con contrato de Administración de Cartera. Cuyo administrador sea CB Sura.	Todo tipo de cliente que cumpla aportar exclusivamente a planes de APV y suscriba contrato de Administración de Cartera, cuyo administrador sea Corredores de Bolsa Sura S.A.	Todo tipo	Todo tipo de cliente que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.	Todo tipo de cliente que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000.	Todo tipo de cliente que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000.	Todo tipo de cliente que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000.	Objeto de inversión de los planes de ahorro provisional colectivo que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000. Administrado por CB SURA	Todo tipo de cliente que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000.	Todo tipo de cliente que tenga un saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000.	Serie especialmente destinada a inversiones de otros Fondos Administrados por Adm. Gral. de Fondos SURA S.A.
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 180 días	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV	Destinada a inversiones de otros Fondos administradores por AGF Sura.
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.	Saldo consolidados iguales o superiores a \$5.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.	Saldo consolidados iguales o superiores a M \$50.000. En calidad de APV Individual y Colectivo.	Saldo consolidados iguales o superiores a M\$50.000.	Saldo consolidados iguales o superiores a M \$250.000.	Saldo consolidados iguales o superiores a M \$250.000.	Saldo consolidados iguales o superiores a M \$1.000.000	Aportes por montos iguales o superiores a M \$5.000.000	Sin mínimo
Porcentaje de remuneración (3)	4,685 % anual, IVA incluido	2,93 % anual, IVA incluido	2,46 % anual, exenta de IVA	3,913 % anual, IVA incluido	2,50 % anual, exenta de IVA	2,050 % anual, exenta de IVA	2,842 % anual, IVA incluido	2,485 % anual, IVA incluido	1,850 % anual, exenta de IVA	2,10 % anual, IVA incluido	1,60 % anual, IVA incluido	0,0 % anual, IVA incluido
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	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	1 - 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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.10 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.

2.11 Tributación

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

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

2.12 Garantías

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

2.13 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 ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 4 - 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 2019

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en la 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. 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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

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.

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

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Sociedad está en proceso de evaluación de las mencionadas mejoras o modificaciones, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

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 y 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.

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

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

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superior a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones, contenida en el punto 3.2. del Reglamento Interno.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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

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

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

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

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

5.6 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables (i) variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; y (iii) variación del peso chileno con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera y (iv) variación en los precios de los instrumentos de capitalización donde el Fondo invierta.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.7 Otras consideraciones

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

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

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

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

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

5.8 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
Acciones, cuotas de Fondos con subyacente accionario o títulos de índices representativos de acciones, emitidos por emisores nacionales y extranjeros.	60	100
Instrumentos de deuda, cuotas de Fondos con subyacente en títulos de deuda o títulos de índices representativos de títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales y extranjeros.	0	40
1. Instrumentos de Deuda.		
1.1. Emisores Nacionales.	0	40
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	40
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	40
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	40
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	40
1.2. Emisores Extranjeros.	0	40
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	40
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	40
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	40
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	40

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
2. Instrumentos de Capitalización		
2.1 Emisores Nacionales.	0	100
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	50
2.1.3. Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de lo regulados por la Ley.	0	100
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley.	0	50
2.1.5. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, administrados por una sociedad distinta de La Administradora.	0	10
2.1.6. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas.	0	10
2.1.7. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la Ley.	0	10
2.1.8 Títulos representativos de índices de accionarios.	0	100
2.1.9. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-S.V.S).	0	100
2.2. Emisores Extranjeros.	0	100
2.2.1. Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
2.2.2 Vehículo de Inversión Colectiva extranjeros.	0	100
2.2.3. Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de Participación no sean rescatables.	0	90
2.2.4. Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean Rescatables, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.5. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-S.V.S).	0	100
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios.	0	100
2.2.7. Otros valores de oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF (ex-S.V.S).	0	90

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
3. Otros instrumentos o inversiones financieras.		
3.1 Emisores Nacionales.	0	40
3.1.1. Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.2 Emisores Extranjeros	0	40
3.2.1. Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.2.2. Títulos representativos de monedas, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros cuyo objetivo es replicar una determina moneda.	0	10

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

5.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un vehículo de inversión colectiva extranjero	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	25% 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.

5.8.3 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.

5.9 Operaciones que realizará el Fondo

5.9.1 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 monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, acciones, índices, títulos representativos de índices 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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.9 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.9.1 Contratos de derivados (continuación)

Límites generales

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

Limites específicos

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

5.9.2 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.
- 3) Las operaciones a que se refiere este título se sujetarán a los siguientes límites especiales:
 - a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 20%
 - b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%
 - c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados y actuar como vendedor en corto de acciones, con la finalidad de cobertura. 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.

5.9.3 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 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.9 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.9.3 Adquisición de instrumentos con retroventa (continuación)

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

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

6.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

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

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

TOP 10 Países	% Activos al 31/12/2019
U.S.	22,76%
Chile	17,02%
China	10,03%
Brazil	7,43%
Hong Kong	4,52%
Germany	4,16%
India	3,86%
Japan	3,76%
France	2,67%
Mexico	1,98%
South Korea	1,92%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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)

Diversificación por tipo de instrumento

Tipos de Instrumentos	% Activos al 31/12/2019
Renta Fija Local	3,52%
Renta Variable Local	13,15%
Renta Fija Internacional	15,57%
<i>Convertibles</i>	1,08%
<i>EMD HC</i>	5,19%
<i>EMD LC</i>	1,61%
<i>Treasury</i>	0,43%
<i>High Yield</i>	6,16%
<i>Investment Grade</i>	1,10%
Renta Variable Internacional	65,46%
<i>ASIA EMERGENTE</i>	24,66%
<i>NORTEAMERICA</i>	16,16%
<i>EUROPA</i>	9,66%
<i>LATINOAMERICA</i>	9,25%
<i>ASIA DESARROLLADO</i>	4,28%
<i>EUROPA EMERGENTE Y AFRICA</i>	0,92%
<i>GLOBAL EMERGENTE</i>	0,53%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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)

El fondo está expuesto a este riesgo, dado a la inversión de éste en fondos mutuos extranjeros, ETFs, acciones, entre otros, los cuales pueden tener variaciones en su precio. La forma a través de la cual Sura mitiga este tipo de Riesgo es el seguimiento semanal de la Volatilidad del Fondo.

Además, este riesgo se administra realizando un seguimiento del Beta (sensibilidad del fondo respecto del mercado o benchmark) del fondo respecto al benchmark interno definido en la Política de Inversiones del Fondo. Adicionalmente, se hace 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
0,86	0,49%

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

En el siguiente cuadro se muestra el VaR histórico semanal, es decir, la posible máxima pérdida semanal (a un nivel de confianza de 95%) que podría tener el portafolio basado en la historia de 150 semanas atrás, tanto en términos porcentuales, como la pérdida en pesos que puede experimentar el fondo en una semana.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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)

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
2,00%	2,45%	302.814.989	386.734.546

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

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.

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

Tipo de Derivado	Moneda	Posición	% Activo 31 diciembre 2019
Forward	Dólar	Venta	8,37%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

Vencimiento de Instrumentos

	31/12/2019	31/12/2018
0-1 año	0,00%	0,00%
2 - 4 años	51,74%	56,90%
5 - 7 años	40,00%	0,00%
8 o más años	8,26%	43,10%

*Como porcentaje del total de Renta Fija del fondo

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

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

Clasificaciones de Riesgo	% Activos al 31/12/2019
Gobierno	0,13%
AA	0,83%
A	0,65%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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
65,31%	66,3%

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

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

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: 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).

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1. Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

31/12/2019		31/12/2018	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	15.317	Total Activos Año Anterior	16.245
Promedio Rescates Netos Año Actual	76	Promedio Rescates Netos Año Anterior	104
Desv. Est. Rescates Netos Actual	214	Desv. Est. Rescates Netos Año Ant	255
%Liquido Requerido Año Actual	0,46%	%Liquido Requerido Año Ant	2,1%
Liquidez Año Actual	65,31%	Liquidez Año Ant	66,3%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2019.

Se cumplió con los requerimientos de capital.

6.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

Métrica	IPSA Index	MILAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0.164	0.373	0.247	0.477	0.495	0.417
Impacto Retorno Semanal	0,82%	1,86%	1,24%	2,39%	2,48%	2,08%

Índices:

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.4 Análisis de Sensibilidad (continuación)

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	2.013.735	-	-	2.013.735
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	4.599.599	-	-	4.599.599
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	8.105.257	-	-	8.105.257
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	226.671	-	-	226.671
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	20.399	-	-	20.399
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	10.268	-	10.268
Total Activos	14.965.661	10.268	-	14.975.929
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por tanto clasificadas en el nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del BCCH, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Las inversiones que se transan en mercados considerados no activos son valoradas sobre la base de precios de mercado cotizados o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por inputs observables y son clasificados en el nivel 2.

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

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

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	44.176	66.108
Banco BBH Dólar	33.660	71.444
Total	77.836	137.552

<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	77.836	137.552
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	77.836	137.552

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

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

a) Activos

ACTIVOS	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u>		
Instrumentos de capitalización	2.013.735	3.038.063
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	203.340
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	247.070	-
Cuotas de fondos mutuos	4.599.599	4.014.114
Otros instrumentos e inversiones financieras	10.268	1.574
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	8.105.257	8.482.537
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14.975.929	15.739.628
<u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14.975.929	15.739.628

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	2.013.735	-	2.013.735	13,32%	3.038.063	-	3.038.063	19,28%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	292.051	4.307.548	4.599.599	30,43%	367.002	3.647.112	4.014.114	25,48%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	8.105.257	8.105.257	53,62%	-	7.480.581	7.480.581	47,48%
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	1.001.956	1.001.956	6,36%
Subtotal	2.305.786	12.412.805	14.718.591	97,37%	3.405.065	12.129.649	15.534.714	98,60%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	146.458	-	146.458	0,93%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	56.882	-	56.882	0,36%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	203.340	-	203.340	1,29%
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	226.671	-	226.671	1,50%	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	20.399	-	20.399	0,13%	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	247.070	-	247.070	1,63%	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	10.268	-	10.268	0,07%	1.574	-	1.574	0,01%
Subtotal	10.268	-	10.268	0,07%	1.574	-	1.574	0,01%
Total	2.563.124	12.412.805	14.975.929	99,07%	3.609.979	12.129.649	15.739.628	99,90%

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	15.739.628	25.183.458
Intereses y reajustes	3.400	53.119
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.579.473	(349.398)
Compras	22.965.225	59.884.334
Ventas	(26.320.491)	(68.919.977)
Otros movimientos	8.694	(111.908)
Saldo final	14.975.929	15.739.628

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 saldos por activos financieros a costo amortizado.

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

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

d) 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 ESTRATEGIA ACTIVA
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	254.919	364.600
Subtotal	254.919	364.600
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	254.919	364.600

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 muy 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	254.919	364.600
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	254.919	364.600

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 ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	-	44.046
Comisiones y derechos de bolsa	63.684	3
Primas por pagar ventas cortas	-	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	-	-
Total	63.684	44.049

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	63.684	44.049
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	63.684	44.049

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	8.196	2.246
Cupones por cobrar	-	775
Valores por cobrar	320	496
Total	8.516	3.517

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

	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Forward	-	6.100
Swaps	-	543
Obligaciones USD	-	-
Total	-	6.643

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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\$ 319.499 y a M\$ 594.496, respectivamente. Los cuales, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 28.028 y M\$ 30.110 al 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.

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019:

2019	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	E	0,00%	-	148.907,0003	148.907,0003	-	-
Accionista de la Sociedad Administradora	E	0,10%	173,1595	-	-	173,1595	256.112
	F	0,06%	564,3418	-	-	564,3418	857.891
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	27,22%	144.477,6226	192.291,1754	161.387,0390	175.381,7590	217.639.520
	B	85,86%	1.358.141,8200	1.152.327,8305	1.507.466,1398	1.003.003,5107	1.325.359.311
	C	55,83%	2.876.971,3300	2.847.565,9432	3.183.353,7356	2.541.183,5376	3.929.080.913
	D	48,64%	1.601.676,9321	1.219.212,3446	1.623.435,1860	1.197.454,0907	1.854.001.644
	F	97,72%	980.204,4900	1.167.058,6794	1.277.494,8073	869.768,3621	1.322.189.248
	I	100,00%	5,0000	5,0000	5,0000	5,0000	6.683
	M	100,00%	104,4629	104,4629	104,4629	104,4629	137.595
AC	95,08%	96,5437	-	-	-	96,5437	124.539

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

2018	Serie	%	Número de cuotas a comienzo 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
Accionista de la Sociedad Administradora	E	0,08%	173,1595	-	-	173,1595	219.243
	F	0,05%	564,3418	-	-	564,3418	732.814
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	32,29%	136.277,1829	56.861,5269	48.661,0872	144.477,6226	156.110.036
	B	83,89%	1.858.922,1460	1.201.451,5979	1.702.231,9239	1.358.141,8200	1.555.035.307
	C	53,09%	3.710.356,5003	918.508,1917	1.751.893,3620	2.876.971,3300	3.773.785.724
	D	48,70%	2.663.523,5484	1.196.277,5748	2.258.124,1911	1.601.676,9321	2.099.637.489
	F	93,19%	2.140.501,0219	2.271.825,1646	3.432.121,6965	980.204,4900	1.272.824.054
	I	100,00%	5,0000	-	-	5,0000	5.572
	M	100,00%	104,4629	-	-	104,4629	115.988
	AC	95,08%	96,5437	-	-	96,5437	106.415

NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no distribuyó beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Mensual	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Enero	2,9033	3,0645	-	2,9459	3,1308	3,1483	3,0520	3,0708	3,1623	3,3381	3,1831
Febrero	0,2616	0,4031	-	0,2990	0,4618	0,4772	0,3924	0,4090	0,4895	0,5557	0,5030
Marzo	3,0973	3,2628	-	3,1399	3,3252	3,3427	3,2462	3,2651	3,3568	3,4370	3,3754
Abril	1,3065	1,4749	-	1,3470	1,5232	1,5399	1,4481	1,4660	1,5532	1,6864	1,5763
Mayo	(1,7682)	(1,6018)	-	(1,7276)	(1,5510)	(1,5343)	(1,6263)	(1,6083)	(1,5209)	(1,4943)	(1,4948)
Junio	1,2024	1,3633	-	1,2428	1,4188	1,4355	1,3438	1,3617	1,4488	1,5669	1,4685
Julio	1,2126	1,3838	-	1,2544	1,4363	1,4536	1,3588	1,3773	1,4673	1,6084	1,4900
Agosto	(1,6646)	(1,5026)	-	(1,6239)	(1,4472)	(1,4305)	(1,5225)	(1,5045)	(1,4171)	(1,3245)	(1,3948)
Septiembre	2,7790	2,9467	-	2,8201	2,9988	3,0158	2,9227	2,9409	3,0293	3,1593	3,0538
Octubre	1,0476	1,2150	-	1,0893	1,2709	1,2881	1,1935	1,2120	1,3019	1,4281	1,3319
Noviembre	5,5121	5,6537	-	5,5543	5,7378	5,7552	5,6596	5,6783	5,7691	5,9449	5,8032
Diciembre	(1,6998)	(1,5668)	-	(1,6592)	(1,4825)	(1,4658)	(1,5578)	(1,5398)	(1,4524)	(1,3142)	(1,4242)

31-12-2019												
Anual	Anual	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Último año	Último año	14,8479	17,0318	-	15,4080	17,8727	18,1087	16,8166	17,0680	18,2978	19,9390	18,6287
Últimos dos años	Últimos dos años	7,2607	11,3672	-	8,3095	12,9850	13,4378	10,9693	11,4476	13,8014	15,1938	14,3471
Últimos tres años	Últimos tres años	18,3580	25,2237	-	20,0982	27,9582	28,7283	24,5494	25,3555	21,4257	32,4153	30,4663

Series Sura sin movimiento durante el ejercicio 2019.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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

31-12-2019				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	0,0710	3,2041	3,2216	3,2356
Febrero	(0,0388)	0,4228	0,4382	0,4506
Marzo	(0,0321)	3,2920	3,3095	3,3235
Abril	(0,3485)	1,1693	1,1860	1,1993
Mayo	(0,3616)	(1,9070)	(1,8903)	(1,8770)
Junio	(0,5044)	0,9073	0,9238	0,9371
Julio	(0,1793)	1,2545	1,2717	1,2854
Agosto	(0,1417)	(1,5868)	(1,5701)	(1,5567)
Septiembre	(0,1977)	2,7952	2,8121	2,8256
Octubre	(0,0599)	1,2102	1,2274	1,2412
Noviembre	(0,5562)	5,1496	5,1669	5,1808
Diciembre	(0,3095)	(1,7874)	(1,7707)	(1,7574)

31-12-2019				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,6286)	14,7743	15,0041	15,1883
Últimos dos años	(2,7067)	3,4173	3,6244	3,7903
Últimos tres años	(2,3656)	5,9967	6,2089	4,1613

31-12-2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	(0,0999)	3,8330	3,8506	3,8647
Febrero	(0,3668)	(5,2724)	(5,2579)	(5,2463)
Marzo	(0,1602)	(0,5228)	(0,5059)	(0,4924)
Abril	(0,1398)	0,8055	0,8221	0,8354
Mayo	(0,2721)	0,6042	0,6213	0,6350
Junio	(0,2962)	(0,9873)	(0,9710)	(0,9580)
Julio	(0,1607)	0,0588	0,0758	0,0894
Agosto	(0,3118)	2,7063	2,7237	2,7377
Septiembre	(0,2554)	(1,8045)	(1,7883)	(1,7754)
Octubre	(0,2721)	(2,7362)	(2,7197)	(2,7064)
Noviembre	(0,3657)	(1,8115)	(1,7953)	(1,7824)
Diciembre	(0,1197)	(1,5855)	(1,5687)	(1,5554)

31-12-2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H
Último año	(2,7848)	(6,8159)	(6,6294)	(6,4799)
Últimos dos años	(2,2339)	1,8629	2,0668	(0,9498)
Últimos tres años	(2,1983)	0,0910	0,2916	(1,6418)

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 ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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 2019, 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:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	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	2.260.805	88,21%	14,76%	12.412.805	100,00%	81,04%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	10.268	0,40%	0,07%	-	-	-
Otras Entidades	292.051	11,39%	1,91%	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	2.563.124	100,00%	16,74%	12.412.805	100,00%	81,04%

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 ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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 12 de la Ley número 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°219100422	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° 220100358 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 ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	1.111,8846	16.551.875	1.810	179
Febrero	1.114,7934	15.843.539	1.628	179
Marzo	1.149,3218	16.148.142	1.794	175
Abril	1.164,3374	15.895.353	1.645	174
Mayo	1.143,7500	14.773.002	1.695	172
Junio	1.157,5020	15.356.392	1.617	171
Julio	1.171,5379	14.884.857	1.669	167
Agosto	1.152,0369	14.898.289	1.667	162
Septiembre	1.184,0519	14.783.877	1.611	165
Octubre	1.196,4557	15.373.538	1.710	166
Noviembre	1.262,4055	16.389.225	1.951	186
Diciembre	1.240,9473	15.317.200	2.686	186

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.199,8403	31.903.409	4.616	233
Febrero	1.138,4914	33.082.328	4.666	243
Marzo	1.131,8542	33.643.708	5.111	247
Abril	1.140,1298	35.177.028	4.021	251
Mayo	1.147,6122	35.095.787	4.126	242
Junio	1.137,2249	33.768.244	3.782	228
Julio	1.137,2112	29.100.814	3.367	217
Agosto	1.169,0566	25.510.407	2.873	209
Septiembre	1.148,4444	21.269.315	2.416	198
Octubre	1.117,5984	18.995.376	2.220	193
Noviembre	1.099,0307	17.693.112	1.966	185
Diciembre	1.080,5136	16.245.297	1.825	180

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	1.136,0232	16.551.875	-	1
Febrero	1.140,6025	15.843.539	-	1
Marzo	1.177,8180	16.148.142	-	1
Abril	1.195,1899	15.895.353	-	1
Mayo	1.176,0454	14.773.002	-	1
Junio	1.192,0779	15.356.392	-	1
Julio	1.208,5733	14.884.857	-	1
Agosto	1.190,4136	14.898.289	-	1
Septiembre	1.225,4921	14.783.877	-	1
Octubre	1.240,3822	15.373.538	-	1
Noviembre	1.310,5097	16.389.225	-	1
Diciembre	1.289,9766	15.317.200	-	1

2018				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.203,3440	31.903.409	-	1
Febrero	1.143,4387	33.082.328	-	1
Marzo	1.138,5738	33.643.708	-	1
Abril	1.148,7566	35.177.028	-	1
Mayo	1.158,1812	35.095.787	-	1
Junio	1.149,5445	33.768.244	-	1
Julio	1.151,3565	29.100.814	-	1
Agosto	1.185,5093	25.510.407	-	1
Septiembre	1.166,4239	21.269.315	-	1
Octubre	1.136,8110	18.995.376	-	1
Noviembre	1.119,4786	17.693.112	-	1
Diciembre	1.102,2446	16.245.297	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.034,5574	16.551.875	-	-
Febrero	1.034,5574	15.843.539	-	-
Marzo	1.034,5574	16.148.142	-	-
Abril	1.034,5574	15.895.353	-	-
Mayo	1.034,5574	14.773.002	-	-
Junio	1.034,5574	15.356.392	-	-
Julio	1.034,5574	14.884.857	-	-
Agosto	1.034,5574	14.898.289	-	-
Septiembre	1.034,5574	14.783.877	-	-
Octubre	1.034,5574	15.373.538	-	-
Noviembre	1.034,5574	16.389.225	-	-
Diciembre	1.034,5574	15.317.200	-	-

2018				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.034,5574	31.903.409	-	-
Febrero	1.034,5574	33.082.328	-	-
Marzo	1.034,5574	33.643.708	-	-
Abril	1.034,5574	35.177.028	-	-
Mayo	1.034,5574	35.095.787	-	-
Junio	1.034,5574	33.768.244	-	-
Julio	1.034,5574	29.100.814	-	-
Agosto	1.034,5574	25.510.407	-	-
Septiembre	1.034,5574	21.269.315	-	-
Octubre	1.034,5574	18.995.376	-	-
Noviembre	1.034,5574	17.693.112	-	-
Diciembre	1.034,5574	16.245.297	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	1.178,7021	16.551.875	5.810	115
Febrero	1.182,2269	15.843.539	4.891	111
Marzo	1.219,3476	16.148.142	5.475	108
Abril	1.235,7722	15.895.353	5.179	106
Mayo	1.214,4234	14.773.002	5.198	106
Junio	1.229,5167	15.356.392	4.917	104
Julio	1.244,9402	14.884.857	5.155	103
Agosto	1.224,7233	14.898.289	4.966	101
Septiembre	1.259,2617	14.783.877	4.725	101
Octubre	1.272,9793	15.373.538	4.865	101
Noviembre	1.343,6844	16.389.225	4.946	101
Diciembre	1.321,3905	15.317.200	5.244	99

2018				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.265,7701	31.903.409	9.399	137
Febrero	1.201,4985	33.082.328	9.566	140
Marzo	1.194,9877	33.643.708	11.063	143
Abril	1.204,2063	35.177.028	10.666	143
Mayo	1.212,6102	35.095.787	11.239	146
Junio	1.202,1152	33.768.244	10.536	143
Julio	1.202,5975	29.100.814	10.285	141
Agosto	1.236,7849	25.510.407	9.189	137
Septiembre	1.215,4645	21.269.315	7.809	134
Octubre	1.183,3073	18.995.376	7.164	131
Noviembre	1.164,1132	17.693.112	6.609	124
Diciembre	1.144,9727	16.245.297	6.282	118

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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 C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.352,7890	16.551.875	11.076	659
Febrero	1.359,0356	15.843.539	9.973	649
Marzo	1.404,2259	16.148.142	11.236	643
Abril	1.425,6147	15.895.353	10.883	637
Mayo	1.403,5028	14.773.002	10.779	628
Junio	1.423,4161	15.356.392	10.235	617
Julio	1.443,8610	14.884.857	10.525	609
Agosto	1.422,9653	14.898.289	10.226	604
Septiembre	1.465,6376	14.783.877	9.996	598
Octubre	1.484,2647	15.373.538	10.317	597
Noviembre	1.569,4287	16.389.225	10.425	591
Diciembre	1.546,1618	15.317.200	10.758	589

2018				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.422,3408	31.903.409	14.368	722
Febrero	1.352,3094	33.082.328	12.965	729
Marzo	1.347,3974	33.643.708	15.092	736
Abril	1.360,1520	35.177.028	14.889	742
Mayo	1.372,1046	35.095.787	16.087	754
Junio	1.362,5937	33.768.244	14.981	742
Julio	1.365,5891	29.100.814	14.643	737
Agosto	1.406,9327	25.510.407	13.986	715
Septiembre	1.385,0827	21.269.315	12.656	706
Octubre	1.350,8602	18.995.376	12.178	688
Noviembre	1.331,2585	17.693.112	11.203	679
Diciembre	1.311,7217	16.245.297	10.953	671

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	1.352,1707	16.551.875	5.788	433
Febrero	1.358,6229	15.843.539	5.207	431
Marzo	1.404,0379	16.148.142	5.831	430
Abril	1.425,6582	15.895.353	5.611	428
Mayo	1.403,7841	14.773.002	5.283	427
Junio	1.423,9355	15.356.392	4.877	422
Julio	1.444,6332	14.884.857	5.101	420
Agosto	1.423,9682	14.898.289	4.944	415
Septiembre	1.466,9117	14.783.877	4.812	410
Octubre	1.485,8074	15.373.538	5.026	416
Noviembre	1.571,3182	16.389.225	5.338	418
Diciembre	1.548,2862	15.317.200	5.246	414

2018				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.418,8500	31.903.409	10.684	460
Febrero	1.349,1975	33.082.328	11.097	472
Marzo	1.344,5252	33.643.708	13.249	479
Abril	1.357,4758	35.177.028	12.319	485
Mayo	1.369,6374	35.095.787	12.850	487
Junio	1.360,3673	33.768.244	12.345	482
Julio	1.363,5894	29.100.814	10.714	469
Agosto	1.405,1111	25.510.407	8.931	455
Septiembre	1.383,5168	21.269.315	7.455	453
Octubre	1.349,5622	18.995.376	6.677	447
Noviembre	1.330,1980	17.693.112	6.045	442
Diciembre	1.310,8995	16.245.297	5.942	438

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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 E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.304,7746	16.551.875	672	30
Febrero	1.309,8949	15.843.539	616	30
Marzo	1.352,4168	16.148.142	689	29
Abril	1.372,0011	15.895.353	683	30
Mayo	1.349,6887	14.773.002	698	29
Junio	1.367,8262	15.356.392	675	29
Julio	1.386,4124	14.884.857	703	29
Agosto	1.365,3041	14.898.289	729	29
Septiembre	1.405,2073	14.783.877	589	28
Octubre	1.421,9790	15.373.538	606	28
Noviembre	1.502,4573	16.389.225	654	29
Diciembre	1.479,0522	15.317.200	726	28

2018				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.384,2608	31.903.409	2.270	56
Febrero	1.315,1960	33.082.328	3.095	60
Marzo	1.309,4174	33.643.708	3.336	63
Abril	1.320,8351	35.177.028	3.088	62
Mayo	1.331,4240	35.095.787	3.138	64
Junio	1.321,2173	33.768.244	2.929	61
Julio	1.323,1100	29.100.814	2.489	53
Agosto	1.362,1259	25.510.407	1.682	43
Septiembre	1.339,9801	21.269.315	1.131	39
Octubre	1.305,8733	18.995.376	1.015	37
Noviembre	1.285,9728	17.693.112	814	32
Diciembre	1.266,1324	16.245.297	710	30

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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	1.338,4045	16.551.875	2.812	7
Febrero	1.343,8783	15.843.539	2.823	7
Marzo	1.387,7570	16.148.142	3.079	7
Abril	1.408,1019	15.895.353	2.807	6
Mayo	1.385,4554	14.773.002	2.856	5
Junio	1.404,3218	15.356.392	2.727	5
Julio	1.423,6639	14.884.857	2.864	5
Agosto	1.402,2445	14.898.289	2.804	5
Septiembre	1.443,4825	14.783.877	2.866	5
Octubre	1.460,9778	15.373.538	2.938	6
Noviembre	1.543,9361	16.389.225	2.939	6
Diciembre	1.520,1625	15.317.200	2.984	6

2018				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.416,8892	31.903.409	8.690	17
Febrero	1.346,4185	33.082.328	10.258	22
Marzo	1.340,7476	33.643.708	12.252	22
Abril	1.352,6776	35.177.028	12.313	19
Mayo	1.363,7708	35.095.787	13.675	20
Junio	1.353,5554	33.768.244	12.960	20
Julio	1.355,7419	29.100.814	11.691	17
Agosto	1.395,9750	25.510.407	9.491	14
Septiembre	1.373,5217	21.269.315	6.453	9
Octubre	1.338,8057	18.995.376	5.219	8
Noviembre	1.318,6363	17.693.112	4.415	8
Diciembre	1.298,5291	16.245.297	3.916	7

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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 H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.093,6830	16.551.875	429	4
Febrero	1.099,0366	15.843.539	393	4
Marzo	1.135,9287	16.148.142	444	4
Abril	1.153,5722	15.895.353	438	4
Mayo	1.136,0271	14.773.002	397	2
Junio	1.152,4863	15.356.392	340	2
Julio	1.169,3973	14.884.857	358	2
Agosto	1.152,8261	14.898.289	351	2
Septiembre	1.187,7488	14.783.877	348	2
Octubre	1.203,2121	15.373.538	362	2
Noviembre	1.272,6264	16.389.225	369	2
Diciembre	1.254,1430	15.317.200	384	2

2018				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.145,7807	31.903.409	1.248	10
Febrero	1.089,6671	33.082.328	1.427	10
Marzo	1.086,0411	33.643.708	1.780	12
Abril	1.096,6462	35.177.028	2.336	15
Mayo	1.106,6214	35.095.787	2.740	15
Junio	1.099,2760	33.768.244	2.626	15
Julio	1.102,0295	29.100.814	2.472	13
Agosto	1.135,7410	25.510.407	1.849	9
Septiembre	1.118,4335	21.269.315	1.262	8
Octubre	1.091,1330	18.995.376	908	7
Noviembre	1.075,6183	17.693.112	610	7
Diciembre	1.060,1572	16.245.297	482	4

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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 I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.151,6000	16.551.875	-	1
Febrero	1.158,0000	15.843.539	-	1
Marzo	1.197,8000	16.148.142	-	1
Abril	1.218,0000	15.895.353	-	1
Mayo	1.199,8000	14.773.002	-	1
Junio	1.218,6000	15.356.392	-	1
Julio	1.238,2000	14.884.857	-	1
Agosto	1.221,8000	14.898.289	-	1
Septiembre	1.260,4000	14.783.877	-	1
Octubre	1.278,4000	15.373.538	-	1
Noviembre	1.354,4000	16.389.225	-	1
Diciembre	1.336,6000	15.317.200	-	1

2018				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.205,6774	31.903.409	496	1
Febrero	1.146,0500	33.082.328	511	2
Marzo	1.141,5962	33.643.708	665	2
Abril	1.152,1186	35.177.028	630	2
Mayo	1.161,9469	35.095.787	678	2
Junio	1.153,6083	33.768.244	573	2
Julio	1.155,8497	29.100.814	508	1
Agosto	1.190,5400	25.510.407	496	1
Septiembre	1.172,0000	21.269.315	64	1
Octubre	1.145,2000	18.995.376	-	1
Noviembre	1.130,2000	17.693.112	-	1
Diciembre	1.114,4000	16.245.297	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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 M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.145,6699	16.551.875	-	1
Febrero	1.151,4327	15.843.539	-	1
Marzo	1.190,2982	16.148.142	-	1
Abril	1.209,0608	15.895.353	-	1
Mayo	1.190,9874	14.773.002	-	1
Junio	1.208,4769	15.356.392	-	1
Julio	1.226,4833	14.884.857	-	1
Agosto	1.209,3767	14.898.289	-	1
Septiembre	1.246,3085	14.783.877	-	1
Octubre	1.262,9077	15.373.538	-	1
Noviembre	1.336,1969	16.389.225	-	1
Diciembre	1.317,1662	15.317.200	-	1

2018				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.197,8798	31.903.409	-	1
Febrero	1.139,3997	33.082.328	-	1
Marzo	1.135,7908	33.643.708	-	1
Abril	1.147,1345	35.177.028	-	1
Mayo	1.157,8656	35.095.787	-	1
Junio	1.150,3988	33.768.244	-	1
Julio	1.153,4526	29.100.814	-	1
Agosto	1.188,9963	25.510.407	-	1
Septiembre	1.171,0952	21.269.315	-	1
Octubre	1.142,5875	18.995.376	-	1
Noviembre	1.126,4190	17.693.112	-	1
Diciembre	1.110,3272	16.245.297	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 2018

NOTA 22 - CUOTAS EN CIRCULACIÓN

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

2019	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	447.395,0477	101,5437	1.618.983,8319	5.419.489,3835	3.288.906,5899	226.984,8247	1.051.854,2905	324.152,7545	5,0000	104,4629	12.377.977,7293
Cuotas suscritas	434.543,7119	-	219.345,7016	646.658,7400	330.123,2118	201.165,1089	253.569,2194	-	-	-	2.085.405,6936
Cuotas rescatadas	(237.544,2900)	-	(670.091,5627)	(1.514.268,1971)	(1.157.062,3538)	(255.431,0882)	(415.365,7296)	(73.631,5212)	-	-	(4.323.394,7426)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	644.394,4696	101,5437	1.168.237,9708	4.551.879,9264	2.461.967,4479	172.718,8454	890.057,7803	250.521,2333	5,0000	104,4629	10.139.988,6803

(*) Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2019

2018	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	979.375,4518	101,5437	2.246.569,8966	6.576.056,1276	5.417.396,1094	434.021,1704	2.524.000,4160	778.677,0702	235.689,9527	104,4629	19.191.992,2013
Cuotas suscritas	471.115,9741	-	1.342.992,7840	1.847.061,9394	3.204.531,8237	947.025,2085	3.071.434,5674	1.393.628,8444	139.676,1007	-	12.417.467,2422
Cuotas rescatadas	(1.003.096,3782)	-	(1.970.578,8487)	(3.003.628,6835)	(5.333.021,3432)	(1.154.061,5542)	(4.543.580,6929)	(1.848.153,1601)	(375.361,0534)	-	(19.231.481,7142)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	447.395,0477	101,5437	1.618.983,8319	5.419.489,3835	3.288.906,5899	226.984,8247	1.051.854,2905	324.152,7545	5,0000	104,4629	12.377.977,7293

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre del 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.