

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA SELECCION
ACCIONES ASIA EMERGENTE**

*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 Selección Acciones Asia Emergente

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Asia Emergente, 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 Selección Acciones Asia Emergente 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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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 SELECCION ACCIONES
ASIA EMERGENTE**

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, y el 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)	83.064	13.266
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	4.365.355	3.060.881
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)	-	-
Otras cuentas por cobrar	(11)	31	6
Otros activos		-	-
Total activos		4.448.450	3.074.153
PASIVOS	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
- Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	42.333	116
Rescates por pagar		-	8.205
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	9.345	7.770
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		51.678	16.091
Activo neto atribuible a los partícipes		4.396.772	3.058.062

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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		(32)	35
Ingresos por dividendos		21.152	13.544
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		691	(399)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		731.018	(253.638)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(9.913)	4.045
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		742.916	(236.413)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	(13)	(90.546)	(152.849)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total, gastos de operación		(90.546)	(152.849)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		652.370	(389.262)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		652.370	(389.262)
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		652.370	(389.262)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		652.370	(389.262)

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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		266.280	109	378.160	1.671.345	396.248	92.644	223.278	29.884	-	114	3.058.062
Aportes de cuotas		609.888	-	481.288	321.505	1.233.383	46.352	485.224	41.167	927.255	-	4.146.062
Rescate de cuotas		(437.607)	-	(591.079)	(862.449)	(1.100.301)	(55.327)	(383.012)	(29.947)	-	-	(3.459.722)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		172.281	-	(109.791)	(540.944)	133.082	(8.975)	102.212	11.220	927.255	-	686.340
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		63.710	28	71.762	329.248	96.783	22.901	53.259	5.147	9.501	31	652.370
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		63.710	28	71.762	329.248	96.783	22.901	53.259	5.147	9.501	31	652.370
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		502.271	137	340.131	1.459.649	626.113	106.570	378.749	46.251	936.756	145	4.396.772
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	332.421,1517	103,2318	214.525,1321	839.119,2073	346.648,9313	62.528,3596	217.008,3287	30.301,4165	997.516,2490	106,4199	3.040.278,4279
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie F	Serie H	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018		1.059.037	121	749.365	2.570.449	746.646	131.945	2.216.938	36.414	-	125	7.511.040
Aportes de cuotas		160.500	-	356.749	369.898	633.326	156.149	1.060.726	-	-	-	2.737.348
Rescate de cuotas		(905.294)	-	(675.355)	(1.068.541)	(933.998)	(182.864)	(3.031.510)	(3.502)	-	-	(6.801.064)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(744.794)	-	(318.606)	(698.643)	(300.672)	(26.715)	(1.970.784)	(3.502)	-	-	(4.063.716)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(47.963)	(12)	(52.599)	(200.461)	(49.726)	(12.586)	(22.876)	(3.028)	-	(11)	(389.262)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(47.963)	(12)	(52.599)	(200.461)	(49.726)	(12.586)	(22.876)	(3.028)	-	(11)	(389.262)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		266.280	109	378.160	1.671.345	396.248	92.644	223.278	29.884	-	114	3.058.062
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	22	216.267,4425	103,2318	294.787,1903	1.202.018,6744	275.997,9560	67.906,7943	160.381,1316	22.043,0188	-	106,4199	2.239.611,8596

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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		(4.986.838)	(10.357.198)
Venta / cobro de activos financieros		4.447.086	14.553.281
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(1.399)	424
Dividendos recibidos		21.094	13.538
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(88.971)	(165.629)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(609.028)	4.044.416
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
- Colocación de cuotas en circulación		4.146.062	2.737.348
Rescate de cuotas en circulación		(3.467.927)	(6.858.546)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		678.135	(4.121.198)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		69.107	(76.782)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		13.266	90.447
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		691	(399)
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	83.064	13.266

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Asia Emergente, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo mutuo de Libre Inversión Extranjeros - Derivados, domiciliado en Av. Apoquindo 4820, *oficina* 1501, comuna de 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), Ex SVS, y por el Reglamento Interno del Fondo.

El objetivo del Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Asia Emergente (en adelante el “Fondo”) es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en participar en los mercados accionarios extranjeros. Para estos efectos, el Fondo Mutuo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo invertido como mínimo el 80% de sus activos en acciones de empresas que estén domiciliadas u operen en Asia Emergente, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su mayoría por este tipo de instrumentos.

El fondo inició sus operaciones el 01 de abril de 2013, 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 Administradora General de Fondos SURA 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 05 de marzo 2013, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex SVS, 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.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

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".

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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)

- 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.

Al 31 de diciembre de 2019 el fondo no posee derivados financieros en su cartera de inversiones.

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.

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

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. Al 31 de diciembre de 2019, el fondo no tiene instrumentos derivados.

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.

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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)

2.3.1.4 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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.

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.

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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)

2.5 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.

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

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	Todo tipo de cliente que suscriba sus Inversiones con C.B. SURA. S.A.	Todo tipo de cliente que tenga como objetivo el APV y que suscriba sus Inversiones con C.B. SURA. S.A.	Todo tipo	Todo tipo que tenga como objetivo el APV y APVC	Todo tipo que tenga como objetivo el APV. o APVC con saldo consolidado	Cliente saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Cliente saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Cliente saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000 y que tenga como objetivo el APV y APVC	Cliente saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000	Inversiones de otros fondos Administrados por Administradora General de Fondos SURA S.A sin mínimo.
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.	Inversiones de otros fondos Administrados por AGF SURA , No sean aquellos destinados a constituir un APV.
Monto mínimo para invertir.	Mayor o igual a M\$ 5	Sin mínimo	Sin mínimo	Mayor o igual a M\$ 5	Mayor o igual a M\$ 5	Mayor o igual a M\$ 50.000 con saldo consolidado	Mayor o igual a M\$ 50.000 con saldo consolidado	Mayor o igual a M\$ 250.000 con saldo consolidado	Mayor o igual a M\$ 250.000 con saldo consolidado	Mayor o igual a M\$ 1.000.000 con saldo consolidado	Mayor o igual a M\$5.000.000 con saldo consolidado	Sin mínimo.
Porcentaje de remuneración (3)	4,627 % anual, IVA incluido	3,056% anual, IVA incluido	2,568% anual, exenta de IVA	3,913% anual, IVA incluido	2,7% anual, exenta de IVA	2,14% anual, exenta de IVA	2,842% anual, IVA incluido	2,49% anual, IVA incluido	1,940% anual, exenta de IVA	2,1925% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido	0,00% 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 a 180 días 0,50% IVA incluido	Sin comisión

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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 2020

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

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

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

MARCO CONCEPTUAL (CONTINUACIÓN)

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.

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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

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

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 No. 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 superiores 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 contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo como mínimo invertido el 80% de sus activos en el mercado de Asia Emergente, conforme se señala en el objeto de inversiones del Fondo.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

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

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

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 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
China, India, Indonesia, Malasia, Filipinas, Corea del Sur, Hong Kong, Pakistán, Taiwán, Tailandia, Vietnam, Luxemburgo, Irlanda y Estados Unidos de Norteamérica.	100%
Alemania, Australia, Argentina, Austria, Bélgica, Brasil, Bulgaria, Bolivia, Canadá, Colombia, Chile, Eslovaquia, Dinamarca, Ecuador, España, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hungría, Inglaterra, Israel, Italia, Japón, México, Noruega, Nueva Zelandia, Paraguay, Perú, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania, Rusia, Sudáfrica, Suecia, Suiza, Turquía, Ucrania, Uruguay y Venezuela.	20%

Monedas	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo y/o se mantendrán como disponible
Dólar USA, Euro, Won, Renmimbi Chino, Peso Filipino, Dólar Hong Kong, Rupia India, Rupia Indonesia, Dólar de Malasia, Rupia Pakistán, Baht, Dólar Taiwanés y Dong.	100%

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 accionarios, nacionales y/o extranjeros; (ii) variación de mercados de deuda producto de las tasas de interés relevantes; (iii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; (iv) las monedas de denominación.

5.7 Otras consideraciones

Este Fondo está dirigido principalmente a personas naturales y jurídicas, que deseen a través de un fondo mutuo, acceder a instrumentos de deuda y/o capitalización principalmente en Asia Emergentes, asumiendo los riesgos que ello conlleva respecto del capital invertido y la volatilidad de la cuota.

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 de su portafolio de inversiones, el cual puede incluir otros fondos mutuos o instrumentos de mayor riesgo-retorno.

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

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

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.8 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
1. Instrumentos de Deuda	0	10
1.1. Emisores Nacionales	0	10
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile	0	10
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	10
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro	0	10
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045	0	10
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Ex SVS,	0	10
1.2. Emisores Extranjeros.	0	10
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	10
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	10
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	10
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex SVS.	0	10
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1. Emisores Nacionales	0	20
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	20
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	10
2.1.3. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de lo regulados por la Ley.	0	20
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión, de lo regulados por la Ley.	0	10
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. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la Ley.	0	10
2.1.7. Títulos representativos de índices de accionarios.	0	10

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

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

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.8 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
2.1.8 Otros valores de oferta pública, de capitalización que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex SVS.	0	10
2.2. Emisores Extranjeros.	80	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 SVS.	0	100
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
2.2.7. Títulos representativos de índices accionarios que no cumplan con las Condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
3. Otros	80	100
3.1. Acciones emitidas por empresas o instituciones que estén domiciliadas u operen en Asia Emergente, o bien instrumentos tales como cuotas de fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR y fondos de inversión cerrados, cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores de dichos mercados.	80	100
3.2 Emisores Extranjeros.	0	10
3.2.1 Títulos representativos de índices de deuda	0	10

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 No. 18.045.	10% 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 Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la letra a) y letra b) de la Ley	10% del Activo de Fondo

5.8.3 Excesos de inversión

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

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

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

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 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 No. 376 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero.

Límites Generales:

Respecto a los límites generales, se deberá dar cumplimiento con aquello señalado 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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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

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 instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales extranjeras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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 de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros
- 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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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 Selección Acciones Asia Emergente lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

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

6.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

La exposición a este tipo de riesgo viene dada por la naturaleza de los activos financieros que componen este fondo, los que en al menos un 90% del total de activos está compuesto por instrumentos de capitalización de emisores extranjeros.

En los siguientes cuadros se muestra la concentración del Fondo de acuerdo con el tipo de instrumento, principales emisores y por país:

Tipo Instrumento	% Activo al 31/12/2019
Fondos Mutuos	43,83%
ETF	54,30%

Top 10 Emisor	% Activo al 31/12/2019
Top 10 Emisor	13,44%
ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA EX - JAPAN INDEX FUN	13,20%
ISHARES MSCI CHINA ETF	11,56%
INVESCO ASIA CONSUMER DEMAND	10,59%
FIDELITY FDS-S E ASIA-Y ACC	9,74%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	8,80%
INVESTEC GLOBAL ASIAN EQUITY FUND	6,06%
ISHARE MSCI TAIWAN INDEX FOND	5,95%
NORDEA 1 SICAV ASIA FOCUS EQUITY FUND	2,61%
ISHARES MSCI INDIA ETF	2,52%

País	% Activo al 31/12/2019
China	33,08%
South Korea	15,95%
Taiwan	12,88%
Hong Kong	11,70%
India	9,40%
Singapore	3,97%
Thailand	2,70%
Malaysia	2,58%
Philippines	2,22%
Indonesia	2,16%
Otros	0,57%

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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)

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

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

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

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2019	31/12/2019
0.89%	0.73%

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

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

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP	% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP
31/12/2019	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2018
3,29%	144.805.120	3,24%	99.127.083

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

Nota 2: el VaR del año 2019 fue calculado utilizando la metodología Analítica, la cuál utiliza la serie de tiempo de 150 retornos semanales para cada factor de riesgo con factor de decaimiento para otorgar mayor peso a la volatilidad reciente. Con estos datos se construye la matriz de varianza-covarianza para el cálculo de la desviación estándar (volatilidad) del fondo para luego multiplicar por el factor 1.64 (nivel de confianza del 95%) y obtener el valor en riesgo.

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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)

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.

b) Riesgo cambiario

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

Moneda	% Activo al 31/12/2019
DOLAR AMERICANO	98,13%
Otras	0.00%

La cobertura del fondo a través de derivados de moneda es la siguiente:

Tipo de Derivado	Moneda	Posición	% Activo 31 diciembre 2019
Forward	Dólar	Venta	-

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

6.1.2 Riesgo de Crédito

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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 (tales como dinero en cuenta corriente, instrumentos con vencimiento próximo e instrumentos emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, entre otros) 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	
31-12-2019	31-12-2018
78,08%	65,30%

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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)

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de este 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:

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. 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

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:

Gestionar la liquidez del fondo bajo la siguiente condición:

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

Ambos términos se explican a continuación:

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

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

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

En el siguiente cuadro se muestra las variables y resultado del porcentaje mínimo requerido de referencia al 31/12/2019 y 31/12/2018

31/12/2019		31/12/2018	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	4.448	Total Activos Año Anterior	3.074
Promedio Rescates Netos Año Actual	6	Promedio Rescates Netos Año Anterior	31
Desv. Est. Rescates Netos Actual	46	Desv. Est. Rescates Netos Año Ant	96
%Líquido_ Requerido Año Actual	1,72%	%Líquido_ Requerido Año Ant	3,5%
Liquidez Año Actual	78,08%	Liquidez Año Ant	65,3%

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

Se cumplió con los requerimientos de capital

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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

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	0,008	0,443	0,246	0,880	0,848	0,532
Impacto Retorno Semanal	0,04%	2,22%	1,23%	4,40%	4,24%	2,66%

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

Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	1.949.732	-	-	1.949.732
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	2.415.623	-	-	2.415.623
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
Total Activos	4.365.355	-	-	4.365.355
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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:

Efectivo y efectivo equivalente	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Banco de Chile	41.160	6.339
Banco BBH Dólar	41.904	6.927
Total	83.064	13.266

Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
- Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	83.064	13.266
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	83.064	13.266

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	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Cuotas de fondos mutuos	1.949.732	2.133.057
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	2.415.623	927.824
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	4.365.355	3.060.881
<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	4.365.355	3.060.881

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	1.949.732	1.949.732	44,34%	-	2.133.057	2.133.057	69,75%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	2.415.623	2.415.623	54,94%	-	927.824	927.824	30,34%
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	4.365.355	4.365.355	99,28%	-	3.060.881	3.060.881	100,09%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonosemitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonosemitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	4.365.355	4.365.355	99,28%	-	3.060.881	3.060.881	100,09%

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	3.060.881	7.473.348
Intereses y reajustes	(32)	35
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	742.837	(251.627)
Compras	4.986.838	10.357.198
Ventas	(4.425.169)	(14.516.052)
Otros movimientos	-	(2.021)
Saldo final	4.365.355	3.060.881

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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	-	-
Subtotal	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	-	-

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	-	-
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	-	-

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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	38.971	-
Comisiones y derechos de bolsa	3.362	116
Primas por pagar ventas cortas	-	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	-	-
Total	42.333	116

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de los Cuentas por pagar 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	42.333	116
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	42.333	116

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	31	6
Cupones por cobrar	-	-
Valores por cobrar	-	-
Total	31	6

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

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

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

a) Instrumentos derivados.

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Forward	-	-
Swaps	-	-
Obligaciones USD	-	-
Total	-	-

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\$ 90.546.- y a M\$ 152.849.-, respectivamente. Los cuales, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 9.345.- y a M\$ 7.770.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

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
SURA Administradora General de Fondos S.A.	A		-	150.058,7292	150.058,7292	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	3,62%	7.825,8462	14.630,0691	10.427,1249	12.028,7904	18.174.860
	AC	95,16%	98,2318	-	-	98,2318	130.113
	B	71,49%	245.032,6050	470.452,9290	562.121,0982	153.364,4358	243.160.571
	C (APV-APVC)	38,54%	367.688,3800	364.431,8467	408.758,6574	323.361,5693	562.487.870
	D (APV-APVC)	41,52%	165.952,0515	636.433,3665	658.446,8865	143.938,5315	259.980.106
	F	99,35%	146.212,8700	446.612,1239	377.233,4705	215.591,5234	376.275.917
	M	100,00%	106,4199	106,4199	106,4199	106,4199	145.426
M	100,00%	100,0000	100,0000	100,0000	100,0000	127.871	

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
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	3,62%	27.191,8434	9.173,0602	28.539,0574	7.825,8462	9.635.606
	AC	95,16%	98,2318	0,0000	0,0000	98,2318	103.867
	B	83,12%	425.651,2293	234.189,8505	414.808,4748	245.032,6050	314.333.559
	C (APV-APVC)	30,59%	488.992,9121	97.936,8167	219.241,3488	367.688,3800	511.251.646
	D (APV-APVC)	60,13%	199.243,9650	358.679,5959	391.971,5094	165.952,0515	238.255.834
	F	91,17%	1.324.635,9500	692.205,2176	1.870.628,2976	146.212,8700	203.553.303
	M	100,00%	106,4199	0,0000	0,0000	106,4199	114.456

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA.15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

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

31/12/2019											
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	1,9817	2,1483	-	2,0435	2,1487	2,1973	2,1364	2,1669	0,2114	0,0000	2,2838
Febrero	1,5493	1,7112	-	1,6049	1,6995	1,7432	1,6885	1,7159	0,0000	0,0000	1,8134
Marzo	5,5604	5,7519	-	5,6244	5,7333	5,7836	5,7205	5,7521	0,0000	0,0000	5,8712
Abril	1,7862	1,9703	-	1,8459	1,9475	1,9945	1,9357	1,9652	0,0530	0,0000	2,0762
Mayo	(5,1136)	(4,9496)	-	(5,0561)	(4,9582)	(4,9130)	(4,9697)	(4,9412)	(4,8968)	0,0000	(4,8350)
Junio	1,6661	1,8419	-	1,7258	1,8273	1,8742	1,8154	1,8449	1,8909	0,0000	1,9505
Julio	1,1327	1,3212	-	1,1940	1,2984	1,3465	1,2861	1,3164	1,3637	0,0000	1,4291
Agosto	(1,2471)	(1,0663)	-	(1,1872)	(1,0854)	(1,0383)	(1,0973)	(1,0677)	(1,0215)	0,0000	(0,9585)
Septiembre	2,2304	2,4118	-	2,2904	2,3925	2,4396	2,3805	2,4102	2,4565	0,0000	2,5226
Octubre	4,8927	5,0663	-	4,9563	5,0645	5,1145	5,0518	5,0832	5,1323	0,0000	5,2054
Noviembre	9,9495	10,1194	-	10,0140	10,1238	10,1745	10,1109	10,1428	10,1926	7,8718	10,2760
Diciembre	(2,9105)	(2,7524)	-	(2,8517)	(2,7515)	(2,7052)	(2,7632)	(2,7342)	(2,6887)	(2,7093)	(2,6124)

31/12/2019											
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	22,7161	25,2689	-	23,5952	25,1036	25,8062	24,9261	25,3667	12,5880	4,9492	27,0584
Últimos dos años	8,3880	12,8855	-	9,9466	12,6466	13,9155	12,3272	13,1209	2,1506	4,9492	16,1744
Últimos tres años	31,5261	39,8262	-	34,3732	39,3534	41,7144	38,7611	40,2343	27,3334	6,7168	46,1127

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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	2,2213	2,2699	0,2826
Febrero	(0,0388)	1,6601	1,7038	(0,0388)
Marzo	(0,0321)	5,6993	5,7496	(0,0321)
Abril	(0,3485)	1,5922	1,6390	(0,2958)
Mayo	(0,3616)	(5,3019)	(5,2568)	(5,2407)
Junio	(0,5044)	1,3136	1,3603	1,3770
Julio	(0,1793)	1,1167	1,1648	1,1820
Agosto	(0,1417)	(1,2255)	(1,1785)	(1,1617)
Septiembre	(0,1977)	2,1901	2,2371	2,2539
Octubre	(0,0599)	5,0015	5,0515	5,0693
Noviembre	(0,5562)	9,5112	9,5617	9,5797
Diciembre	(0,3095)	(3,0525)	(3,0063)	(2,9899)

31/12/2019				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,6286)	21,8152	22,4993	9,6285
Últimos dos años	(2,7067)	3,2623	3,8423	(1,6661)
Últimos tres años	(2,3656)	9,0541	9,6665	5,8239

31/12/2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV- APVC)	Serie D (APV- APVC)	Serie H (APV- APVC)
Enero	(0,0999)	5,0225	5,0724	5,0903
Febrero	(0,3668)	(7,0487)	(7,0087)	(6,9945)
Marzo	(0,1602)	0,0794	0,1270	0,1440
Abril	(0,1398)	(0,0310)	0,0150	0,0315
Mayo	(0,2721)	3,2739	3,3230	3,3405
Junio	(0,2962)	(2,3550)	(2,3101)	(2,2940)
Julio	(0,1607)	(2,4574)	(2,4110)	(2,3944)
Agosto	(0,3118)	3,5730	3,6223	3,6399
Septiembre	(0,2554)	(4,8315)	(4,7877)	(4,7720)
Octubre	(0,2721)	(7,5540)	(7,5101)	(7,4944)
Noviembre	(0,3657)	0,7831	0,8295	0,8461
Diciembre	(0,1197)	(0,7833)	(0,7361)	(0,7192)

31/12/2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV- APVC)	Serie D (APV- APVC)	Serie H (APV- APVC)
Último año	(2,7848)	(12,4648)	(11,9732)	(11,7971)
Últimos dos años	(2,2339)	3,1840	3,7635	3,9713
Últimos tres años	(4,4662)	(1,9998)	(1,4489)	(1,2515)

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	27565,76	31/08/2019	27.993,08	Último año	27.565,79
30/04/2019	28.048,53	30/09/2019	28.048,53	Últimos dos años	26.798,14
31/05/2019	28.065,35	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	-	-	-	4.365.355	100,00%	98,13%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Custodia interna	-	-	-	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	-	-	-	4.365.355	100,00%	98,13%

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 SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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°219100424	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° 220100361 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 el Fondo 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 el Fondo no existen Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	1.255,6535	3.056.025	1.034	108
Febrero	1.275,1075	2.871.670	954	107
Marzo	1.346,0081	3.228.851	1.196	105
Abril	1.370,0508	3.659.035	1.244	106
Mayo	1.299,9915	3.469.576	1.056	102
Junio	1.321,6513	3.247.789	946	103
Julio	1.336,6216	2.908.587	1.130	100
Agosto	1.319,9524	2.691.539	968	98
Septiembre	1.349,3931	2.830.053	977	99
Octubre	1.415,4147	3.078.830	1.062	104
Noviembre	1.556,2417	3.928.556	1.621	123
Diciembre	1.510,9466	4.448.450	1.902	122

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.463,0982	7.759.469	4.209	202
Febrero	1.362,9598	7.370.229	3.375	197
Marzo	1.363,9959	6.961.452	3.510	193
Abril	1.363,3205	6.423.391	2.956	171
Mayo	1.409,4870	5.998.262	2.875	163
Junio	1.378,1977	4.945.299	2.509	158
Julio	1.344,2913	4.623.477	2.124	138
Agosto	1.394,3940	4.034.601	1.680	127
Septiembre	1.328,3166	3.540.498	1.430	124
Octubre	1.229,3122	3.256.915	1.221	117
Noviembre	1.241,5197	3.133.664	1.007	112
Diciembre	1.231,2542	3.074.152	1.068	111

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.080,0839	3.056.025	-	1
Febrero	1.098,5665	2.871.670	-	1
Marzo	1.161,7544	3.228.851	-	1
Abril	1.184,6447	3.659.035	-	1
Mayo	1.126,0096	3.469.576	-	1
Junio	1.146,7494	3.247.789	-	1
Julio	1.161,8997	2.908.587	-	1
Agosto	1.149,5101	2.691.539	-	1
Septiembre	1.177,2341	2.830.053	-	1
Octubre	1.236,8766	3.078.830	-	1
Noviembre	1.362,0415	3.928.556	-	1
Diciembre	1.324,5531	4.448.450	-	1

2018				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.233,3215	7.759.469	-	1
Febrero	1.150,7694	7.370.229	-	1
Marzo	1.153,5883	6.961.452	-	1
Abril	1.155,0704	6.423.391	-	1
Mayo	1.196,0946	5.998.262	-	1
Junio	1.171,3445	4.945.299	-	1
Julio	1.144,6860	4.623.477	-	1
Agosto	1.189,4881	4.034.601	-	1
Septiembre	1.135,0572	3.540.498	-	1
Octubre	1.052,2436	3.256.915	-	1
Noviembre	1.064,4201	3.133.664	-	1
Diciembre	1.057,3680	3.074.152	-	1

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	957,4903	3.056.025	-	-
Febrero	957,4903	2.871.670	-	-
Marzo	957,4903	3.228.851	-	-
Abril	957,4903	3.659.035	-	-
Mayo	957,4903	3.469.576	-	-
Junio	957,4903	3.247.789	-	-
Julio	957,4903	2.908.587	-	-
Agosto	957,4903	2.691.539	-	-
Septiembre	957,4903	2.830.053	-	-
Octubre	957,4903	3.078.830	-	-
Noviembre	957,4903	3.928.556	-	-
Diciembre	957,4903	4.448.450	-	-

2018				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	957,4903	7.759.469	-	-
Febrero	957,4903	7.370.229	-	-
Marzo	957,4903	6.961.452	-	-
Abril	957,4903	6.423.391	-	-
Mayo	957,4903	5.998.262	-	-
Junio	957,4903	4.945.299	-	-
Julio	957,4903	4.623.477	-	-
Agosto	957,4903	4.034.601	-	-
Septiembre	957,4903	3.540.498	-	-
Octubre	957,4903	3.256.915	-	-
Noviembre	957,4903	3.133.664	-	-
Diciembre	957,4903	3.074.152	-	-

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.309,0380	3.056.025	1.238	64
Febrero	1.330,0472	2.871.670	1.130	62
Marzo	1.404,8543	3.228.851	1.337	62
Abril	1.430,7872	3.659.035	1.388	63
Mayo	1.358,4455	3.469.576	1.237	61
Junio	1.381,8897	3.247.789	1.045	60
Julio	1.398,3900	2.908.587	1.102	60
Agosto	1.381,7879	2.691.539	1.068	60
Septiembre	1.413,4369	2.830.053	1.002	60
Octubre	1.483,4911	3.078.830	938	60
Noviembre	1.632,0486	3.928.556	1.408	63
Diciembre	1.585,5082	4.448.450	1.160	64

2018				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.514,4528	7.759.469	2.550	75
Febrero	1.411,5724	7.370.229	2.294	74
Marzo	1.413,5022	6.961.452	2.555	73
Abril	1.413,6313	6.423.391	2.255	73
Mayo	1.462,3879	5.998.262	2.439	73
Junio	1.430,7635	4.945.299	2.140	71
Julio	1.396,4102	4.623.477	1.778	70
Agosto	1.449,3338	4.034.601	1.556	67
Septiembre	1.381,4633	3.540.498	1.304	64
Octubre	1.279,2730	3.256.915	1.145	65
Noviembre	1.292,7349	3.133.664	1.169	65
Diciembre	1.282,8234	3.074.152	1.256	65

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.420,3248	3.056.025	3.768	511
Febrero	1.444,4636	2.871.670	3.450	502
Marzo	1.527,2786	3.228.851	3.943	492
Abril	1.557,0231	3.659.035	3.944	489
Mayo	1.479,8226	3.469.576	3.881	483
Junio	1.506,8632	3.247.789	3.591	480
Julio	1.526,4276	2.908.587	3.473	472
Agosto	1.509,8602	2.691.539	2.894	466
Septiembre	1.545,9833	2.830.053	2.918	465
Octubre	1.624,2795	3.078.830	3.017	463
Noviembre	1.788,7181	3.928.556	3.299	463
Diciembre	1.739,5013	4.448.450	3.397	468

2018				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.623,3899	7.759.469	5.999	608
Febrero	1.514,5179	7.370.229	5.251	610
Marzo	1.518,1517	6.961.452	5.823	600
Abril	1.519,8050	6.423.391	5.363	593
Mayo	1.573,8442	5.998.262	5.599	583
Junio	1.541,3456	4.945.299	5.274	578
Julio	1.505,8878	4.623.477	5.223	565
Agosto	1.564,5718	4.034.601	4.838	543
Septiembre	1.492,7924	3.540.498	4.367	539
Octubre	1.383,7918	3.256.915	4.103	525
Noviembre	1.399,7484	3.133.664	3.821	522
Diciembre	1.390,4482	3.074.152	3.861	512

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.467,2372	3.056.025	735	35
Febrero	1.492,8146	2.871.670	408	32
Marzo	1.579,1525	3.228.851	461	33
Abril	1.610,6485	3.659.035	824	33
Mayo	1.531,5175	3.469.576	1.013	32
Junio	1.560,2207	3.247.789	949	30
Julio	1.581,2298	2.908.587	1.075	34
Agosto	1.564,8117	2.691.539	814	33
Septiembre	1.602,9871	2.830.053	604	33
Octubre	1.684,9716	3.078.830	973	35
Noviembre	1.856,4089	3.928.556	813	37
Diciembre	1.806,1884	4.448.450	818	36

2018				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.667,6439	7.759.469	1.501	49
Febrero	1.556,4725	7.370.229	1.396	47
Marzo	1.560,9493	6.961.452	1.530	46
Abril	1.563,3686	6.423.391	1.410	45
Mayo	1.619,7271	5.998.262	1.352	45
Junio	1.587,0113	4.945.299	1.108	43
Julio	1.551,2408	4.623.477	1.096	40
Agosto	1.612,4588	4.034.601	914	39
Septiembre	1.539,1908	3.540.498	928	39
Octubre	1.427,4811	3.256.915	957	38
Noviembre	1.444,6063	3.133.664	867	35
Diciembre	1.435,6908	3.074.152	722	34

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.393,4308	3.056.025	224	7
Febrero	1.416,9583	2.871.670	208	7
Marzo	1.498,0157	3.228.851	236	6
Abril	1.527,0121	3.659.035	227	6
Mayo	1.451,1246	3.469.576	228	6
Junio	1.477,4684	3.247.789	231	7
Julio	1.496,4707	2.908.587	266	7
Agosto	1.480,0500	2.691.539	258	7
Septiembre	1.515,2829	2.830.053	257	6
Octubre	1.591,8326	3.078.830	237	6
Noviembre	1.752,7817	3.928.556	288	8
Diciembre	1.704,3481	4.448.450	293	5

2018				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.594,9138	7.759.469	321	12
Febrero	1.487,7895	7.370.229	301	13
Marzo	1.491,1793	6.961.452	344	14
Abril	1.492,6290	6.423.391	379	14
Mayo	1.545,5156	5.998.262	438	13
Junio	1.513,4253	4.945.299	410	11
Julio	1.478,4316	4.623.477	350	8
Agosto	1.535,8603	4.034.601	248	7
Septiembre	1.465,2272	3.540.498	240	8
Octubre	1.358,0756	3.256.915	242	6
Noviembre	1.373,5754	3.133.664	210	7
Diciembre	1.364,2845	3.074.152	217	7

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.422,3382	3.056.025	448	1
Febrero	1.446,7443	2.871.670	379	1
Marzo	1.529,9630	3.228.851	525	1
Abril	1.560,0291	3.659.035	619	1
Mayo	1.482,9442	3.469.576	540	1
Junio	1.510,3025	3.247.789	491	1
Julio	1.530,1845	2.908.587	534	1
Agosto	1.513,8463	2.691.539	453	1
Septiembre	1.550,3324	2.830.053	442	1
Octubre	1.629,1395	3.078.830	461	2
Noviembre	1.794,3800	3.928.556	758	2
Diciembre	1.745,3187	4.448.450	807	2

2018				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.622,2799	7.759.469	4.546	1
Febrero	1.513,7262	7.370.229	3.780	1
Marzo	1.517,6288	6.961.452	4.056	1
Abril	1.519,5439	6.423.391	3.361	1
Mayo	1.573,8546	5.998.262	2.838	1
Junio	1.541,6218	4.945.299	2.195	1
Julio	1.506,4265	4.623.477	1.286	1
Agosto	1.565,4106	4.034.601	899	1
Septiembre	1.493,8507	3.540.498	428	1
Octubre	1.385,0198	3.256.915	377	1
Noviembre	1.401,2325	3.133.664	361	1
Diciembre	1.392,1709	3.074.152	584	1

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.358,5688	3.056.025	16	-
Febrero	1.358,5688	2.871.670	-	-
Marzo	1.358,5688	3.228.851	-	-
Abril	1.359,2882	3.659.035	2	1
Mayo	1.292,7261	3.469.576	65	1
Junio	1.317,1705	3.247.789	63	1
Julio	1.335,1334	2.908.587	66	1
Agosto	1.321,4950	2.691.539	65	1
Septiembre	1.353,9571	2.830.053	65	1
Octubre	1.423,4466	3.078.830	68	1
Noviembre	1.568,5328	3.928.556	73	1
Diciembre	1.526,3594	4.448.450	76	1

2018				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.571,8553	7.759.469	62	2
Febrero	1.467,2946	7.370.229	56	1
Marzo	1.471,7646	6.961.452	62	1
Abril	1.474,2881	6.423.391	60	1
Mayo	1.527,6947	5.998.262	62	1
Junio	1.497,0840	4.945.299	60	1
Julio	1.463,5889	4.623.477	62	1
Agosto	1.521,6062	4.034.601	62	1
Septiembre	1.452,7052	3.540.498	60	1
Octubre	1.347,5007	3.256.915	62	1
Noviembre	1.363,8905	3.133.664	60	1
Diciembre	1.355,7033	3.074.152	62	1

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	894,8025	3.056.025	-	-
Febrero	894,8025	2.871.670	-	-
Marzo	894,8025	3.228.851	-	-
Abril	894,8025	3.659.035	-	-
Mayo	894,8025	3.469.576	-	-
Junio	894,8025	3.247.789	-	-
Julio	894,8025	2.908.587	-	-
Agosto	894,8025	2.691.539	-	-
Septiembre	894,8025	2.830.053	-	-
Octubre	894,8025	3.078.830	-	-
Noviembre	965,2400	3.928.556	480	2
Diciembre	939,0883	4.448.450	892	2

2018				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	894,8025	7.759.469	-	-
Febrero	894,8025	7.370.229	-	-
Marzo	894,8025	6.961.452	-	-
Abril	894,8025	6.423.391	-	-
Mayo	894,8025	5.998.262	-	-
Junio	894,8025	4.945.299	-	-
Julio	894,8025	4.623.477	-	-
Agosto	894,8025	4.034.601	-	-
Septiembre	894,8025	3.540.498	-	-
Octubre	894,8025	3.256.915	-	-
Noviembre	894,8025	3.133.664	-	-
Diciembre	894,8025	3.074.152	-	-

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

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.

2019				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.100,0762	3.056.025	-	1
Febrero	1.120,0255	2.871.670	-	1
Marzo	1.185,7839	3.228.851	-	1
Abril	1.210,4033	3.659.035	-	1
Mayo	1.151,8804	3.469.576	-	1
Junio	1.174,3480	3.247.789	-	1
Julio	1.191,1306	2.908.587	-	1
Agosto	1.179,7136	2.691.539	-	1
Septiembre	1.209,4730	2.830.053	-	1
Octubre	1.272,4312	3.078.830	-	1
Noviembre	1.403,1868	3.928.556	-	1
Diciembre	1.366,5301	4.448.450	-	1

2018				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.238,2083	7.759.469	-	1
Febrero	1.156,5130	7.370.229	-	1
Marzo	1.160,7791	6.961.452	-	1
Abril	1.163,4854	6.423.391	-	1
Mayo	1.206,4379	5.998.262	-	1
Junio	1.183,0118	4.945.299	-	1
Julio	1.157,3023	4.623.477	-	1
Agosto	1.203,9572	4.034.601	-	1
Septiembre	1.150,1702	3.540.498	-	1
Octubre	1.067,6293	3.256.915	-	1
Noviembre	1.081,3109	3.133.664	-	1
Diciembre	1.075,5131	3.074.152	-	1

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	216.267,4425	103,2318	294.787,1903	1.202.018,6744	275.997,9560	67.906,7943	160.381,1316	22.043,0188	-	106,4199	2.239.611,8596
Cuotas suscritas	433.447,9420	-	327.779,8746	205.045,1284	753.417,0360	28.651,2572	307.684,7028	30.301,4165	997.516,2490	-	3.083.843,6065
Cuotas rescatadas	(317.294,2328)	-	(408.041,9328)	(567.944,5955)	(682.766,0607)	(34.029,6919)	(251.057,5057)	(22.043,0188)	-	-	(2.283.177,0382)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	332.421,1517	103,2318	214.525,1321	839.119,2073	346.648,9313	62.528,3596	217.008,3287	30.301,4165	997.516,2490	106,4199	3.040.278,4279

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	759.701,8515	103,2318	519.644,8421	1.664.571,9344	470.906,1825	86.959,8000	1.436.883,5678	24.369,7585	-	106,4199	4.963.247,5885
Cuotas suscritas	114.201,5195	-	250.610,7429	240.551,1533	405.132,9310	101.716,8807	707.290,2613	-	-	-	1.819.503,4887
Cuotas rescatadas	(657.635,9285)	-	(475.468,3947)	(703.104,4133)	(600.041,1575)	(120.769,8864)	(1.983.792,6975)	(2.326,7397)	-	-	(4.543.139,2176)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	216.267,4425	103,2318	294.787,1903	1.202.018,6744	275.997,9560	67.906,7943	160.381,1316	22.043,0188	-	106,4199	2.239.611,8596

FONDO MUTUO SURA SELECCIÓN ACCIONES ASIA EMERGENTE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 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