

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



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 USA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Selección Acciones USA, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 USA al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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, 26 de febrero de 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

31 de diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	280.358	282.678
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	24.696.451	16.877.512
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)	55.580	-
Otras cuentas por cobrar	(11)	-	28.606
Otros activos		-	-
Total activos		25.032.389	17.188.796
PASIVOS			
	Nota	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
-			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	2.876	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	77.901	79.081
Rescates por pagar		80.955	49.214
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	60.582	41.589
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		222.314	169.884
Activo neto atribuible a los partícipes		24.810.075	17.018.912

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	De 01/01/2020 Al 31/12/2020 M\$	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>			
Intereses y reajustes		-	141
Ingresos por dividendos		189.362	159.778
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		29.676	(5.003)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8c)	2.066.852	3.031.752
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(30.627)	28.954
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		2.255.263	3.215.622
<u>Gastos</u>			
Comisión de Administración	(13)	(588.588)	(307.163)
Honorario por custodia y Administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total, gastos de operación		(588.588)	(307.163)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		1.666.675	2.908.459
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		1.666.675	2.908.459
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.666.675	2.908.459
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.666.675	2.908.459

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 2020		2.616.662	169	2.101.898	5.116.541	1.951.832	1.625.245	2.064.769	800.504	741.113	179	17.018.912
Aportes de cuotas		4.938.410	-	1.769.100	3.045.980	2.720.000	5.036.586	4.886.541	1.010.243	977.329	-	24.384.189
Rescate de cuotas		(4.157.119)	-	(1.697.986)	(2.197.090)	(1.933.254)	(3.178.850)	(3.722.060)	(1.147.971)	(225.371)	-	(18.259.701)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		781.291	-	71.114	848.890	786.746	1.857.736	1.164.481	(137.728)	751.958	-	6.124.488
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		35.418	25	187.590	692.015	251.554	286.965	46.528	44.767	121.782	31	1.666.675
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		35.418	25	187.590	692.015	251.554	286.965	46.528	44.767	121.782	31	1.666.675
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020		3.433.371	194	2.360.602	6.657.446	2.990.132	3.769.946	3.275.778	707.543	1.614.853	210	24.810.075
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020	22	1.146.215,4866	99,9127	740.250,9327	1.815.185,3296	775.034,2565	1.057.387,5940	906.348,1000	334.163,8080	785.711,4814	106,6054	7.560.503,5069

	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		1.116.458	125	1.445.793	3.749.987	960.902	274.220	906.207	384.197	6	131	8.838.026
Aportes de cuotas		2.248.377	-	1.165.336	1.426.098	1.427.804	1.763.952	2.277.493	661.177	684.813	-	11.655.050
Rescate de cuotas		(1.083.755)	-	(946.665)	(1.258.810)	(796.872)	(569.992)	(1.442.534)	(283.995)	-	-	(6.382.623)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.164.622	-	218.671	167.288	630.932	1.193.960	834.959	377.182	684.813	-	5.272.427
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		335.582	44	437.434	1.199.266	359.998	157.065	323.603	39.125	56.294	48	2.908.459
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		335.582	44	437.434	1.199.266	359.998	157.065	323.603	39.125	56.294	48	2.908.459
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		2.616.662	169	2.101.898	5.116.541	1.951.832	1.625.245	2.064.769	800.504	741.113	179	17.018.912
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	985.105,4127	99,9127	748.615,6062	1.607.002,9801	584.875,6021	524.577,8821	658.181,0435	437.954,6173	417.162,1675	106,6054	5.963.681,8296

(*) Series AC-APV y SURA no presentan movimientos durante los períodos 2020 y 2019.

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	De 01/01/2020 Al 31/12/2020 M\$	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
Compra de activos financieros		(55.633.052)	(27.161.156)
Venta / cobro de activos financieros		49.824.023	22.340.969
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		12.836	(2.108)
Dividendos recibidos		216.406	157.804
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(576.697)	(288.521)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(6.156.484)	(4.953.012)
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Colocación de cuotas en circulación		24.384.189	11.655.050
Rescate de cuotas en circulación		(18.259.701)	(6.504.112)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		6.124.488	5.150.938
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(31.996)	197.926
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		282.678	89.755
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		29.676	(5.003)
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	280.358	282.678

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Selección Acciones USA, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501 Las Condes, Santiago.

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

El objetivo del Fondo es ofrecer al partícipe acceso a los mercados bursátiles de Estados Unidos a través de un portafolio diversificado de instrumentos de capitalización. La Administradora velará por que al menos el 60% del Fondo esté invertido en acciones emitidas por empresas o instituciones que estén domiciliadas u operen en Estados Unidos, o bien instrumentos cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores de este mercado (cuotas de Fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR, Fondos de inversión cerrados, entre otros). El Fondo podrá invertir en instrumentos todos los tipos de instrumentos mencionados en su política de inversiones. Dirigido personas naturales y /o jurídicas que tengan un horizonte de inversión de mediano y largo plazo, que buscan invertir en una cartera diversificada de instrumentos de capitalización de Estados Unidos. El riesgo que asumen los inversionistas tiene directa relación con los activos que componen el Fondo mutuo, de acuerdo con lo expuesto en la política de inversiones del Reglamento Interno.

El Fondo inició sus operaciones el 20 de marzo de 2012, 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 01 de febrero de 2012, el Reglamento Interno del Fondo fue depositado en el Registro de Reglamentos Interno que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo no realizó cambios en el reglamento interno durante los periodos 2020 y 2019.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 26 de febrero de 2021 por el Directorio de la Sociedad Administradora.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 (IFRS) 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 IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas, que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.13.

2.2 Período Cubierto

La fecha del Estado de Situación Financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 2020 y 2019.

2.3 Conversión de moneda extranjera

a. Moneda funcional y de presentación

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

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que las transacciones ocurren. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

Fecha	Valor USD
31/12/2020	710,95
31/12/2019	748,74

- 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".

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.3 Conversión de moneda extranjera (Continuación)

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

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

El Fondo no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del presente periodo.

2.4.1.3 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con IFRS 9.

El Fondo presenta saldo en esta clase de activos al cierre del presente periodo.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.2 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.

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 2020 y 2019 el Fondo no mantiene deudas por préstamos de acciones ni obligaciones por ventas cortas.

2.4.3 Activos y pasivos financieros

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.4 Estimación del valor razonable

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

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

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo no presenta saldos por este concepto al cierre de los Estados Financieros.

Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro de valor.

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

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 SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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)
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo de cliente suscrito a un contrato de Administración de cartera.	Todo tipo de cliente suscrito a un contrato de Administración de cartera.	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000	Sin mínimo	Sin mínimo	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000	Saldo consolidado iguales o superiores a \$50.000
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	2,70% anual, exenta de IVA	2,140% anual, exenta de IVA
Porcentaje de comisión diferida con IVA incluido (3).	1 - 30 días: 1,785% IVA Includido	Sin comisión	Sin comisión	1 - 180 días: 2,38% IVA - 360 días: 1,19% IVA incluido.	Sin comisión	Sin comisión

	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	Serie SURA
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo de cliente que tenga Saldo Consolidado mayor o igual a \$250.000.000. Inversiones de otros Fondos administrados por Administradora General de Fondos SURA S.A.	Todo tipo	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 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 180 días	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Saldo consolidado iguales o superiores a \$50.000	Saldo consolidado iguales o superiores a \$250.000.000	Saldo consolidado iguales o superiores a \$250.000	Saldo consolidado iguales o superiores a M\$1.000.000	Saldo consolidado iguales o superiores a M\$5.000.000	Sin mínimo.
Porcentaje de remuneración (3)	2,842% anual, IVA incluido	2,485% anual, IVA incluido	1,940% anual, exenta de IVA	2,071% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido	0,0% iva incluido.
Porcentaje de comisión diferida con IVA incluido (3).	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido.	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido.	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido.	1 a 180 días 0,50% IVA incluido	Sin comisión

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.9 Cuotas en circulación (continuación)

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

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

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:

Modificaciones a las IFRS	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de un Negocio (Modificaciones a la IFRS 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las IFRS 9, NIC 39 y IFRS 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la IFRS 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada

MARCO CONCEPTUAL

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las IFRS a interpretarlos. No anula los requisitos de las IFRS individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

- Antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la IFRS 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la IFRS 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa". El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las IFRS 9, NIC 39 y IFRS 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la IFRS 9, NIC 39 y IFRS 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la IFRS 9 (Modificaciones a la IFRS 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las IFRS		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2”

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa 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 abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad Re exprese períodos anteriores.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

IAS 3 “Referencia al Marco Conceptual”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

IAS 37 “Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

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

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

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.

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.

5.1 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión

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

5.2 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

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

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

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.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.5 Países en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo

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.

PAIS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Estados Unidos de Norteamérica.	100%

PAIS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Argentina, Brasil, Colombia, México, Uruguay, Venezuela, Paraguay, Perú, Chile, Bolivia, Ecuador, Luxemburgo, Irlanda, Egipto, Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Bulgaria, Canadá, Corea del Sur, Eslovaquia, China, Dinamarca, España, Filipinas, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hong Kong, Hungría, India, Indonesia, Inglaterra, Israel, Italia, Japón, Malasia, Marruecos, Noruega, Nueva Zelandia, Pakistán, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza, Tailandia, Taiwán, Turquía, Ucrania y Vietnam.	40%

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

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.6 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

5.7 Otras consideraciones

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

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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.

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Maximo
1. Instrumentos de Deuda	0	40
1.1. Emisores Nacionales	0	40
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile	0	40
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	40
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro	0	40
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045	0	20
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0	40
1.2. Emisores Extranjeros.	0	40
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	40
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	40
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o extranjeras.	0	40
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
2. Instrumentos de Capitalización.	60	100
2.1 Emisores Nacionales.	0	40
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	40
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	40
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley.	0	10
2.1.5. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por el 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. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2.2. Emisores Extranjeros.	60	100
2.2.1. Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
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.	0	100
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
3. Otros.	60	100
3.1. Acciones emitidas por empresas o instituciones que estén domiciliadas u operen en Estados Unidos, o bien instrumentos cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores de este mercado (cuotas de Fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR, Fondos de inversión cerrados, entre otros).	0	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 N°18.045	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administración que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Letra a) y Letra b) de la ley.	10% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.8 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

5.8.3 Excesos de inversión

Los excesos que se produjeren respecto de los límites establecidos en el presente Reglamento Interno, 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 Comisión para el Mercado Financiero mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

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 o aquella que la modifique o reemplace, en las siguientes condiciones:

- 1) El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos.
- 2) Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el Fondo serán futuros, forwards y swaps.
- 3) Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros, swaps y forwards.
- 4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el punto 2 anterior serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, acciones, índices, títulos representativos de índices y cuotas de Fondos
- 5) Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
- 6) No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 376 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.9 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.9.1 Contratos de derivados (Continuación)

Límites generales

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

Limites específicos

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

5.9.2 Venta corta y préstamo de valores

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

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

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

5.9.3 Adquisición de instrumentos con retroventa

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

5.9 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.9.3 Adquisición de instrumentos con retroventa (continuación)

El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Los instrumentos de deuda de oferta pública y los instrumentos de capitalización de oferta pública que podrán ser adquiridos con retroventa, serán los 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 extranjeras.;
- 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 SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1. Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo Mutuo Sura Selección Acciones USA 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 al tipo de instrumento y principales emisores:

Tipo de Instrumento	% Activo al 31/12/2020
ETF	71,69%
Fondos Mutuos	26,96%

EMISOR	% Activo al 31/12/2020
VANGUARD VALUE ETF	16,48%
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR	15,14%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND	10,09%
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT EUROPE SARL	8,66%
AMUNDI FUNDS - US PIONEER FUND	8,22%
HEALTH CARE SELECT SECTOR	7,05%
CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR	7,02%
VANGUARD TELECOM SERVICE ETF	6,37%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	4,82%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	3,65%

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 2020, el Beta y el Tracking Error del Fondo alcanzaban a:

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2020	31/12/2020
0,97	0,46%

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 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 Semanal		Patrimonio CLP	
% Patrimonio Neto		Patrimonio MCLP	Patrimonio MCLP
31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
5,42%	3,82%	1.345.093.328	650.354.090

Nota 1: El VaR fue calculado utilizando la metodología Analítica, la cual utiliza la serie de tiempo de 150 retornos semanales para cada factor de riesgo con factor de decaimiento para otorgar mayor peso a la volatilidad reciente. Con estos datos se construye la matriz de varianza-covarianza para el cálculo de la desviación estándar (volatilidad) del Fondo para luego multiplicar por el factor 1.64 (nivel de confianza del 95%) y obtener el valor en riesgo.

(b) Riesgo cambiario

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

Este Fondo está expuesto a este tipo de riesgo, ya que un porcentaje de sus posiciones están denominadas en monedas distintas del peso chileno.

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

Moneda	% activo al 31/12/2020
DOLAR AMERICANO	98,66%
Otras	0,00%

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(a) Riesgo cambiario (continuación)

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

Tipo de Derivado	Moneda	Posición	% Activo 31 diciembre 2020
Forward	Dólar	Venta	3,00%

(c) Riesgo de tipo de interés

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

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

6.1.2 Riesgo de crédito

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez

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

- No generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.
- No contar con los suficientes recursos ante solicitudes de rescate.
- Generar pérdidas, producto de la liquidación forzosa de instrumentos que han experimentado fuertes caídas de precios (instrumentos ilíquidos).

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

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

Liquidez% Activo	
31/12/2020	31/12/2019
81,82%	89,90%

6.2. Gestión de riesgo de capital

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

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

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.2. Gestión de riesgo de capital

Ambos términos se explican a continuación:

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

 - Activos líquidos en cartera: El porcentaje de instrumentos respecto al total de activos que se consideran con una liquidez adecuada para hacer frente a variaciones de capital se establecen por procedimiento interno, considerando la naturaleza de cada uno de ellos (emisor, plazo al vencimiento, transacciones de mercado, entre otros).
- b) Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

31/12/2020		31/12/2019	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	25,032	Total Activos Año Anterior	17,189
Promedio Rescates Netos Año Actual	108	Promedio Rescates Netos Año Anterior	4
Desv. Est. Rescates Netos Actual	272	Desv. Est. Rescates Netos Año Ant	75
%Líquido Requerido Año Actual	1,40%	%Líquido Requerido Año Ant	0,49%
Liquidez Año Actual	81,82%	Liquidez Año Ant	89,90%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 31 diciembre 2019 y 2020.

Se cumplió con los requerimientos de capital

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1.4. Análisis de Sensibilidad

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

Métrica	IPSA Index	M1LAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	-0,076	0,466	0,288	0,713	0,706	0,875
Impacto Retorno Semanal	1,67%	2,96%	2,08%	3,80%	4,17%	4,78%

Índices:

IPSA: Chile, M1LAPAC: Alianza Pacifico, MN40LAU: Latinoamérica, MXSAJ: Asia excluyendo Japón, MXEF: Mercados Emergentes, SPX: Estados Unidos.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1.4. Análisis de Sensibilidad (continuación)

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

Activos al 31 de diciembre de 2020	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	6.749.691	-	-	6.749.691
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	17.946.760	-	-	17.946.760
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	24.696.451	-	-	24.696.451
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	2.876	-	2.876
Total Pasivos	-	2.876	-	2.876

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y efectivo equivalente</u>	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Banco de Chile	195.813	199.421
Banco BBH Dólar	84.545	83.257
Total	280.358	282.678
<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	282.678	89.755
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	(31.996)	197.926
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente	29.676	(5.003)
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	280.358	282.678

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

a) Activos

ACTIVOS	31/12/2020 M\$	31/12/2019 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	6.749.691	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	1.136
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	17.946.760	16.876.376
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	24.696.451	16.877.512
<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	24.696.451	16.877.512

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

b) Composición de la cartera

	31 de diciembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
	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	-	6.749.691	6.749.691	27,21%	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	17.946.760	17.946.760	72,34%	-	16.876.376	16.876.376	99,16%
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	24.696.451	24.696.451	99,55%	-	16.876.376	16.876.376	99,16%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	1.136	-	1.136	0,01%
Subtotal	-	-	-	-	1.136	-	1.136	0,01%
Total	-	24.696.451	24.696.451	99,55%	1.136	16.876.376	16.877.512	99,17%

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 SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo de inicio	16.877.512	8.898.186
Intereses y reajustes	-	141
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.066.852	3.080.672
Compras	55.633.052	27.161.156
Ventas	(49.854.650)	(22.263.775)
Otros movimientos	(26.315)	1.132
Saldo final	24.696.451	16.877.512

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no presenta saldos por activos financieros a costo amortizado.

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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 2020 y 2019.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar:

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	55.580	-
Subtotal	55.580	-
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	55.580	-

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

a) Cuentas por cobrar (continuación):

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Pesos chilenos	55.580	-
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	55.580	-

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.

b) Cuentas por pagar

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	77.901	78.590
Comisiones y derechos de bolsa	-	491
Primas por pagar ventas cortas	-	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	-	-
Total	77.901	79.081

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

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Pesos chilenos	77.901	79.081
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	77.901	79.081

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

a) Otras cuentas por cobrar:

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Dividendos por cobrar	-	28.606
Cupones por cobrar	-	-
Valores por cobrar	-	-
Total	-	28.606

b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no presenta saldos de Otros documentos y cuentas por pagar.

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Forward	2.876	-
Swaps	-	-
Obligaciones USD	-	-
Total	2.876	-

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 2020 y 2019, ascendieron a M\$ 588.588.- y M\$ 307.163.-, respectivamente. Los cuales, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 60.582.- y M\$ 41.589.- al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019, como sigue.

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionista de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	4,14%	53.832,1935	23.087,5619	29.438,0354	47.481,7200	142.226.606
	AC	0,00%	94,9127	-	94,9127	-	-
	B	73,80%	611.051,1753	485.024,5350	549.746,6703	546.329,0400	1.742.200.476
	C (APV-APVC)	45,51%	537.495,6346	387.281,5688	98.617,3134	826.159,8900	3.030.056.976
	D (APV-APVC)	27,39%	137.279,2616	132.037,9531	57.028,1531	212.289,0616	819.024.829
	E	0,00%	0,0005	-	-	0,0005	2
	F	41,82%	491.899,2993	740.346,9705	853.240,6098	379.005,6600	1.369.825.110
I	0,00%	5,0000	-	-	5,0000	10.276	
M	100,00%	106,6054	-	-	106,6054	209.876	
Personal clave de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionista de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	5,46%	38.499,6447	55.168,1302	1.335,9367	53.832,1935	142.990.337
	AC	95,00%	94,9127	-	-	94,9127	160.222
	B	81,62%	542.148,4607	714.501,0663	103.449,8910	611.051,1753	1.715.656.817
	C (APV-APVC)	33,45%	508.777,5919	553.694,6601	16.199,0255	537.495,6346	1.711.333.802
	D (APV-APVC)	23,47%	176.650,3685	137.615,6956	336,4340	137.279,2616	458.124.920
	E	0,00%	357.662,9500	0,0005	-	0,0005	2
	F	74,74%	5,0000	542.906,2787	51.006,9794	491.899,2993	1.543.129.471
I	0,00%	106,6054	5,0000	-	5,0000	8.883	
M	100,00%	94,9127	106,6054	-	106,6054	179.480	
Personal clave de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no distribuyó beneficios a los partícipes.

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal obtenida en el periodo 2020 por las distintas series de cuotas se detalla a continuación:

31/12/2020										
Mensual	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
Enero	5,8516	6,0417	5,9157	6,0425	6,0748	6,0335	6,0439	6,0928	6,0810	6,1784
Febrero	(6,0940)	(5,9395)	(6,0409)	(5,9356)	(5,9088)	(5,9431)	(5,9345)	(5,8939)	(5,9037)	(5,8178)
Marzo	(8,5093)	(8,3547)	(8,4540)	(8,3444)	(8,3164)	(8,3521)	(8,3432)	(8,3009)	(8,3111)	(8,2337)
Abril	11,2516	11,4338	11,3167	11,4457	11,4786	11,4365	11,4471	11,4969	11,4849	11,5783
Mayo	1,6877	1,8673	1,7492	1,8710	1,9021	1,8624	1,8723	1,9194	1,9080	1,9987
Junio	4,0916	4,2678	4,1526	4,2733	4,3040	4,2647	4,2746	4,3211	4,3099	4,4034
Julio	(1,6511)	(1,4807)	(1,5916)	(1,4737)	(1,4437)	(1,4821)	(1,4725)	(1,4270)	(1,4379)	(1,3434)
Agosto	10,0043	10,2021	10,0708	10,2026	10,2362	10,1933	10,2041	10,2549	10,2427	10,3402
Septiembre	(2,3959)	(2,2254)	(2,3387)	(2,2256)	(2,1967)	(2,2336)	(2,2243)	(2,1807)	(2,1912)	(2,1006)
Octubre	(4,8929)	(4,7241)	(4,8354)	(4,7214)	(4,6923)	(4,7295)	(4,7202)	(4,6762)	(4,6868)	(4,6011)
Noviembre	9,6593	9,8484	9,7235	9,8507	9,8831	9,8417	9,8521	9,9011	9,8893	9,9867
Diciembre	(4,3850)	(4,2159)	(4,3272)	(4,2126)	(4,1834)	(4,2207)	(4,2114)	(4,1672)	(4,1778)	(4,0940)

31/12/2020										
Anual	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
Último año	12,7690	15,1338	13,5772	15,1932	15,6087	15,0779	15,2108	15,8401	15,6885	16,9356
Últimos dos años	48,5692	54,7356	50,7062	55,0254	56,1457	54,7152	55,0728	56,7716	58,4149	59,7230
Últimos tres años	51,9099	61,5102	55,1993	61,9189	63,6772	61,4331	61,9931	59,1474	69,5771	69,1934

(*). Serie AC-APV y serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2020.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACION)

b) Rentabilidad Real

La rentabilidad real obtenida para sus series APV, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

31/12/2020					31/12/2019				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	(0,0999)	5,9366	5,9689	5,9868	Enero	0,0710	3,4961	3,5278	3,5453
Febrero	(0,4406)	(6,3501)	(6,3234)	(6,3086)	Febrero	(0,0388)	1,6317	1,6598	1,6754
Marzo	(0,4678)	(8,7732)	(8,7453)	(8,7299)	Marzo	(0,0321)	5,3016	5,3338	5,3517
Abril	(0,3251)	11,0834	11,1162	11,1344	Abril	(0,3485)	3,2459	3,2765	3,2935
Mayo	(0,0898)	1,7795	1,8106	1,8278	Mayo	(0,3616)	(2,7887)	(2,7590)	(2,7425)
Junio	0,0700	4,3463	4,3771	4,3942	Junio	(0,5044)	1,3067	1,3367	1,3534
Julio	0,1011	(1,3741)	(1,3441)	(1,3273)	Julio	(0,1793)	4,1204	4,1522	4,1699
Agosto	(0,0419)	10,1565	10,1901	10,2088	Agosto	(0,1417)	0,3338	0,3645	0,3816
Septiembre	(0,0989)	(2,3223)	(2,2935)	(2,2774)	Septiembre	(0,1977)	1,9900	2,0202	2,0370
Octubre	(0,4535)	(5,1535)	(5,1246)	(5,1085)	Octubre	(0,0599)	3,0282	3,0597	3,0772
Noviembre	(0,6598)	9,1259	9,1581	9,1760	Noviembre	(0,5562)	2,7234	2,7567	2,7753
Diciembre	(0,1381)	(4,3449)	(4,3158)	(4,2995)	Diciembre	(0,3095)	(5,9669)	(5,9382)	(5,9222)
31/12/2020					31/12/2019				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,6157)	12,1801	12,5847	12,8101	Último año	(2,6286)	31,0411	31,5137	31,7771
Últimos dos años	(2,6221)	21,2444	21,6817	21,9253	Últimos dos años	(2,7067)	15,3501	15,7662	14,0389
Últimos tres años	(7,8162)	49,2630	50,8839	46,7082	Últimos tres años	(2,3656)	12,4760	12,8817	9,3037

Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2020.

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.

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

Fecha	UF	Fecha	UF	Fecha	UF
31/01/2020	28.338,25	30/06/2020	28.696,42	30/11/2020	29.030,17
29/02/2020	28.463,67	31/07/2020	28.667,44	31/12/2020	29.070,33
31/03/2020	28.597,46	31/08/2020	28.679,45	Último año	28.309,94
30/04/2020	28.690,73	30/09/2020	28.707,85	Últimos dos años	27.565,79
31/05/2020	28.716,52	31/10/2020	28.838,63	Últimos tres años	26.798,14

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020, conforme a los términos del Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y/o la que la modifique o reemplace, siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	24.696.451	100,00%	98,66%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	-	-	-	24.696.451	100,00%	98,66%

NOTA 17 - EXCESO DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no presenta saldos en excesos de inversión que informar.

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°220100353	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10-01-2020 al 10-01-2021

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. la póliza de garantía constituida a favor del Fondo N°221100362 por una cobertura de UF 10.000.- y con vigencia desde el 10 de enero de 2021 al 10 de enero de 2022.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 19 - GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no mantiene Garantías por Fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

NOTA 20 - OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no mantiene saldos por operaciones de compra con compromiso de retroventa.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019.

2020				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.811,6562	18.695.396	11.115	476
Febrero	2.640,3128	22.848.890	12.937	526
Marzo	2.415,6395	15.699.573	12.186	435
Abril	2.687,4367	18.275.215	8.810	438
Mayo	2.732,7916	17.493.807	9.770	446
Junio	2.844,6074	18.945.279	9.402	460
Julio	2.797,6411	21.574.638	10.367	490
Agosto	3.077,5251	23.476.982	11.751	525
Septiembre	3.003,7914	24.106.081	12.144	532
Octubre	2.856,8191	22.454.404	13.037	532
Noviembre	3.132,7691	25.919.090	12.644	565
Diciembre	2.995,3971	25.032.389	13.338	566
2019				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.081,4058	9.004.590	4.405	334
Febrero	2.112,7390	9.164.832	3.848	327
Marzo	2.221,4460	9.675.880	4.561	328
Abril	2.297,5541	9.738.129	4.383	328
Mayo	2.237,5415	9.137.495	4.630	330
Junio	2.274,2929	8.853.738	4.448	325
Julio	2.367,9745	10.143.259	4.691	328
Agosto	2.374,9565	9.790.070	4.708	315
Septiembre	2.422,7780	10.422.597	4.643	318
Octubre	2.493,1327	11.826.495	4.904	333
Noviembre	2.821,1262	17.159.153	7.844	436
Diciembre	2.656,2235	17.188.796	10.207	459

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.790,0827	18.695.396	-	1
Febrero	1.683,7599	22.848.890	-	1
Marzo	1.543,0871	15.699.573	-	1
Abril	1.719,5211	18.275.215	-	1
Mayo	1.751,6292	17.493.807	-	1
Junio	1.826,3844	18.945.279	-	1
Julio	1.799,3408	21.574.638	-	1
Agosto	1.982,9111	23.476.982	-	1
Septiembre	1.938,7826	24.106.081	-	1
Octubre	1.847,1926	22.454.404	-	1
Noviembre	2.029,1114	25.919.090	-	1
Diciembre	1.943,5667	25.032.389	-	1
2019				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.298,9340	9.004.590	-	1
Febrero	1.320,3627	9.164.832	-	1
Marzo	1.390,6240	9.675.880	-	1
Abril	1.440,6577	9.738.129	-	1
Mayo	1.405,4770	9.137.495	-	1
Junio	1.430,9392	8.853.738	-	1
Julio	1.492,3028	10.143.259	-	1
Agosto	1.499,1187	9.790.070	-	1
Septiembre	1.531,7772	10.422.597	-	1
Octubre	1.578,9184	11.826.495	-	1
Noviembre	1.789,7424	17.159.153	-	1
Diciembre	1.688,0937	17.188.796	-	1

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.118,1538	18.695.396	-	-
Febrero	1.118,1538	22.848.890	-	-
Marzo	1.118,1538	15.699.573	-	-
Abril	1.118,1538	18.275.215	-	-
Mayo	1.118,1538	17.493.807	-	-
Junio	1.118,1538	18.945.279	-	-
Julio	1.118,1538	21.574.638	-	-
Agosto	1.118,1538	23.476.982	-	-
Septiembre	1.118,1538	24.106.081	-	-
Octubre	1.118,1538	22.454.404	-	-
Noviembre	1.118,1538	25.919.090	-	-
Diciembre	1.118,1538	25.032.389	-	-

2019				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.118,1538	9.004.590	-	-
Febrero	1.118,1538	9.164.832	-	-
Marzo	1.118,1538	9.675.880	-	-
Abril	1.118,1538	9.738.129	-	-
Mayo	1.118,1538	9.137.495	-	-
Junio	1.118,1538	8.853.738	-	-
Julio	1.118,1538	10.143.259	-	-
Agosto	1.118,1538	9.790.070	-	-
Septiembre	1.118,1538	10.422.597	-	-
Octubre	1.118,1538	11.826.495	-	-
Noviembre	1.118,1538	17.159.153	-	-
Diciembre	1.118,1538	17.188.796	-	-

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.973,8093	18.695.396	7.323	152
Febrero	2.794,1647	22.848.890	7.819	156
Marzo	2.557,9463	15.699.573	6.455	147
Abril	2.847,4213	18.275.215	5.819	147
Mayo	2.897,2280	17.493.807	6.358	147
Junio	3.017,5376	18.945.279	6.361	149
Julio	2.969,5116	21.574.638	6.837	151
Agosto	3.268,5664	23.476.982	7.258	157
Septiembre	3.192,1234	24.106.081	7.181	159
Octubre	3.037,7730	22.454.404	7.902	159
Noviembre	3.333,1523	25.919.090	7.669	165
Diciembre	3.188,9216	25.032.389	8.051	170
2019				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.185,7835	9.004.590	5.039	156
Febrero	2.219,9038	9.164.832	4.778	154
Marzo	2.335,5407	9.675.880	5.350	153
Abril	2.416,9759	9.738.129	5.251	152
Mayo	2.355,2720	9.137.495	5.478	152
Junio	2.395,3626	8.853.738	4.867	153
Julio	2.495,5443	10.143.259	5.114	152
Agosto	2.504,4209	9.790.070	4.876	147
Septiembre	2.556,3492	10.422.597	4.946	147
Octubre	2.632,1785	11.826.495	5.052	148
Noviembre	2.980,2133	17.159.153	5.939	154
Diciembre	2.807,7138	17.188.796	7.015	149

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	3.376,2901	18.695.396	11.349	821
Febrero	3.175,8854	22.848.890	11.238	832
Marzo	2.910,8777	15.699.573	10.142	792
Abril	3.244,0475	18.275.215	9.878	800
Mayo	3.304,7443	17.493.807	10.865	794
Junio	3.445,9647	18.945.279	10.841	795
Julio	3.395,1805	21.574.638	11.797	790
Agosto	3.741,5784	23.476.982	12.641	793
Septiembre	3.658,3071	24.106.081	12.175	796
Octubre	3.485,5836	22.454.404	13.335	796
Noviembre	3.828,9377	25.919.090	13.007	802
Diciembre	3.667,6399	25.032.389	14.090	800
2019				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.446,8047	9.004.590	8.048	837
Febrero	2.487,6943	9.164.832	7.361	835
Marzo	2.620,4233	9.675.880	8.426	822
Abril	2.714,9425	9.738.129	8.308	820
Mayo	2.648,8082	9.137.495	8.669	812
Junio	2.697,0254	8.853.738	8.232	798
Julio	2.813,1973	10.143.259	8.466	792
Agosto	2.826,5935	9.790.070	8.321	777
Septiembre	2.888,5543	10.422.597	8.341	779
Octubre	2.977,8089	11.826.495	8.569	770
Noviembre	3.375,4614	17.159.153	9.729	815
Diciembre	3.183,9027	17.188.796	10.896	828

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	3.539,9033	18.695.396	3.732	107
Febrero	3.330,7370	22.848.890	4.058	120
Marzo	3.053,7390	15.699.573	4.313	115
Abril	3.404,2647	18.275.215	4.034	115
Mayo	3.469,0168	17.493.807	4.143	109
Junio	3.618,3246	18.945.279	4.077	115
Julio	3.566,0875	21.574.638	4.675	125
Agosto	3.931,1211	23.476.982	5.410	136
Septiembre	3.844,7659	24.106.081	5.207	135
Octubre	3.664,3561	22.454.404	5.475	135
Noviembre	4.026,5086	25.919.090	5.327	131
Diciembre	3.858,0642	25.032.389	5.691	137
2019				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.556,1583	9.004.590	1.756	87
Febrero	2.599,5931	9.164.832	1.603	83
Marzo	2.739,1298	9.675.880	1.848	82
Abril	2.838,7708	9.738.129	1.658	84
Mayo	2.770,4670	9.137.495	1.712	84
Junio	2.821,7337	8.853.738	1.632	86
Julio	2.944,1774	10.143.259	1.975	91
Agosto	2.959,1020	9.790.070	2.534	89
Septiembre	3.024,8624	10.422.597	2.316	89
Octubre	3.119,2825	11.826.495	2.516	93
Noviembre	3.536,8737	17.159.153	3.234	111
Diciembre	3.337,1750	17.188.796	3.661	105

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	3.285,1263	18.695.396	4.123	93
Febrero	3.089,8875	22.848.890	4.455	105
Marzo	2.831,8156	15.699.573	3.378	95
Abril	3.155,6771	18.275.215	3.731	96
Mayo	3.214,4477	17.493.807	4.004	98
Junio	3.351,5343	18.945.279	4.435	117
Julio	3.301,8616	21.574.638	5.541	139
Agosto	3.638,4300	23.476.982	6.749	168
Septiembre	3.557,1623	24.106.081	7.271	171
Octubre	3.388,9267	22.454.404	8.184	171
Noviembre	3.722,4538	25.919.090	7.995	188
Diciembre	3.565,3393	25.032.389	8.459	189
2019				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.383,1234	9.004.590	587	26
Febrero	2.422,7625	9.164.832	554	26
Marzo	2.551,8100	9.675.880	805	27
Abril	2.643,6367	9.738.129	771	27
Mayo	2.579,0199	9.137.495	576	28
Junio	2.625,7506	8.853.738	502	27
Julio	2.738,6194	10.143.259	876	37
Agosto	2.751,4264	9.790.070	1.239	37
Septiembre	2.811,5080	10.422.597	1.148	38
Octubre	2.898,1354	11.826.495	1.242	45
Noviembre	3.284,8781	17.159.153	2.655	69
Diciembre	3.098,1964	17.188.796	3.335	79

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	3.326,6856	18.695.396	4.891	24
Febrero	3.129,2631	22.848.890	6.163	25
Marzo	2.868,1828	15.699.573	6.103	26
Abril	3.196,5060	18.275.215	4.535	24
Mayo	3.256,3554	17.493.807	4.747	24
Junio	3.395,5505	18.945.279	4.999	27
Julio	3.345,5526	21.574.638	5.166	34
Agosto	3.686,9349	23.476.982	6.098	37
Septiembre	3.604,9249	24.106.081	6.592	40
Octubre	3.434,7662	22.454.404	6.874	40
Noviembre	3.773,1617	25.919.090	6.111	39
Diciembre	3.614,2603	25.032.389	6.895	43
2019				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	2.410,4879	9.004.590	1.958	3
Febrero	2.450,7993	9.164.832	2.098	4
Marzo	2.581,5933	9.675.880	2.682	4
Abril	2.674,7455	9.738.129	2.556	4
Mayo	2.609,6243	9.137.495	2.418	4
Junio	2.657,1615	8.853.738	2.038	5
Julio	2.771,6523	10.143.259	2.257	5
Agosto	2.784,8868	9.790.070	1.984	6
Septiembre	2.845,9691	10.422.597	1.995	7
Octubre	2.933,9459	11.826.495	2.216	10
Noviembre	3.325,7828	17.159.153	3.107	12
Diciembre	3.137,0841	17.188.796	4.149	16

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.939,1908	18.695.396	1.244	4
Febrero	1.824,8969	22.848.890	383	6
Marzo	1.673,4143	15.699.573	460	7
Abril	1.865,8043	18.275.215	300	7
Mayo	1.901,6157	17.493.807	372	9
Junio	1.983,7871	18.945.279	439	11
Julio	1.955,4788	21.574.638	611	12
Agosto	2.156,0117	23.476.982	786	13
Septiembre	2.108,9961	24.106.081	690	13
Octubre	2.010,3753	22.454.404	913	13
Noviembre	2.209,4251	25.919.090	987	15
Diciembre	2.117,3550	25.032.389	1.178	15

2019				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.397,4892	9.004.590	297	3
Febrero	1.421,4538	9.164.832	164	3
Marzo	1.498,0067	9.675.880	188	2
Abril	1.552,7547	9.738.129	187	2
Mayo	1.515,6512	9.137.495	197	2
Junio	1.543,9517	8.853.738	192	2
Julio	1.611,2222	10.143.259	204	2
Agosto	1.619,6649	9.790.070	204	2
Septiembre	1.655,9311	10.422.597	204	2
Octubre	1.707,9106	11.826.495	210	2
Noviembre	1.936,8740	17.159.153	227	2
Diciembre	1.827,8249	17.188.796	1.007	4

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.884,5920	18.695.396	1.388	4
Febrero	1.773,3320	22.848.890	1.451	5
Marzo	1.625,9494	15.699.573	1.575	5
Abril	1.812,6878	18.275.215	1.505	5
Mayo	1.847,2747	17.493.807	1.615	5
Junio	1.926,8912	18.945.279	1.611	5
Julio	1.899,1841	21.574.638	1.712	5
Agosto	2.093,7117	23.476.982	1.842	5
Septiembre	2.047,8349	24.106.081	1.918	5
Octubre	1.951,8575	22.454.404	2.454	5
Noviembre	2.144,8831	25.919.090	2.738	5
Diciembre	2.055,2746	25.032.389	2.879	5
2019				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.343,6000	9.004.590	-	1
Febrero	1.368,4000	9.164.832	-	1
Marzo	1.445,0000	9.675.880	-	1
Abril	1.499,8000	9.738.129	-	1
Mayo	1.466,2000	9.137.495	-	1
Junio	1.496,4000	8.853.738	-	1
Julio	1.563,6000	10.143.259	-	1
Agosto	1.574,0000	9.790.070	-	1
Septiembre	1.610,0175	10.422.597	282	2
Octubre	1.660,3710	11.826.495	579	3
Noviembre	1.882,7586	17.159.153	1.157	3
Diciembre	1.776,5586	17.188.796	1.318	3

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.787,6111	18.695.396	-	1
Febrero	1.683,6108	22.848.890	-	1
Marzo	1.544,9874	15.699.573	-	1
Abril	1.723,8714	18.275.215	-	1
Mayo	1.758,3256	17.493.807	-	1
Junio	1.835,7513	18.945.279	-	1
Julio	1.811,0902	21.574.638	-	1
Agosto	1.998,3603	23.476.982	-	1
Septiembre	1.956,3831	24.106.081	-	1
Octubre	1.866,3689	22.454.404	-	1
Noviembre	2.052,7572	25.919.090	-	1
Diciembre	1.968,7183	25.032.389	-	1
2019				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.276,3050	9.004.590	-	1
Febrero	1.299,0805	9.164.832	-	1
Marzo	1.370,1182	9.675.880	-	1
Abril	1.421,3351	9.738.129	-	1
Mayo	1.388,5132	9.137.495	-	1
Junio	1.415,5850	8.853.738	-	1
Julio	1.478,4617	10.143.259	-	1
Agosto	1.487,4669	9.790.070	-	1
Septiembre	1.521,7709	10.422.597	-	1
Octubre	1.570,6990	11.826.495	-	1
Noviembre	1.782,6301	17.159.153	-	1
Diciembre	1.683,5920	17.188.796	-	1

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 22 - CUOTAS EN CIRCULACION

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

2020	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 2020	985.105,4127	99,9127	748.615,6062	1.607.002,9801	584.875,6021	524.577,8821	658.181,0435	437.954,6173	417.162,1675	106,6054	5.963.681,8296
Cuotas suscritas	1.766.521,3328	-	594.871,4769	891.858,6931	751.946,1008	1.533.337,2723	1.451.644,3658	510.308,2760	498.687,1452	-	7.999.174,6629
Cuotas rescatadas	(1.605.411,2589)	-	(603.236,1504)	(683.676,3436)	(561.787,4464)	(1.000.527,5604)	(1.203.477,3093)	(614.099,0853)	(130.137,8313)	-	(6.402.352,9856)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	1.146.215,4866	99,9127	740.250,9327	1.815.185,3296	775.034,2565	1.057.387,5940	906.348,1000	334.163,8080	785.711,4814	106,6054	7.560.503,5069

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	553.753,2513	99,9127	683.271,7789	1.585.061,1900	388.901,6854	118.995,5324	388.815,4286	284.464,1065	5,0000	106,6054	4.003.474,4912
Cuotas suscritas	892.406,2415	-	454.815,1316	475.956,9519	469.828,3711	609.454,4577	789.541,3303	360.160,5728	417.157,1675	-	4.469.320,2244
Cuotas rescatadas	(461.054,0801)	-	(389.471,3043)	(454.015,1618)	(273.854,4544)	(203.872,1080)	(520.175,7154)	(206.670,0620)	-	-	(2.509.112,8860)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	985.105,4127	99,9127	748.615,6062	1.607.002,9801	584.875,6021	524.577,8821	658.181,0435	437.954,6173	417.162,1675	106,6054	5.963.681,8296

(*) Series Sura y Serie AC-APV sin movimiento durante el ejercicio 2020 y 2019.

FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 23 - SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ni el Fondo ni la Sociedad Administradora como tampoco 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 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020 no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre de 2020 a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.