

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Santiago, Chile

30 de junio de 2022, y 31 de diciembre 2021 y por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio 2022 y entre el 05 de febrero de 2021 y el 30 de junio de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021

Índice

Estado de Situación Financiera Clasificado	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujo de Efectivo (Método directo)	7
Nota 1 Información General	8
Nota 2 Resumen de criterios contables significativos	18
Nota 3 Cambios Contables	32
Nota 4 Política de Inversión del Fondo	33
Nota 5 Administración de Riesgos	40
Nota 6 Juicios y estimaciones contables críticas	45
Nota 7 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	46
Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	46
Nota 9 Activos Financieros a Costo Amortizado	46
Nota 10 Inversiones Valorizadas por el Método de Participación	47
Nota 11 Propiedades de inversión	48
Nota 12 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar operaciones	48
Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	48
Nota 14 Préstamos	48
Nota 15 Otros pasivos financieros	48
Nota 16 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	49
Nota 17 Ingresos anticipados	49
Nota 18 Otros activos y otros pasivos	49
Nota 19 Intereses y Reajustes	49
Nota 20 Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	49
Nota 21 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	50
Nota 22 Cuotas Emitidas	50
Nota 23 Reparto de beneficios a los aportantes	52
Nota 24 Rentabilidad del Fondo	52
Nota 25 Valor económico de la cuota	52
Nota 26 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	53
Nota 27 Excesos de inversión	54
Nota 28 Gravámenes y prohibiciones	54
Nota 29 Custodia de Valores	54
Nota 30 Partes Relacionadas	54
Nota 31 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	56
Nota 32 Otros gastos de operación, comisión de administración y comité vigilancia	56
Nota 33 Información estadística	56
Nota 34 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	58
Nota 35 Operaciones discontinuadas	59
Nota 36 Sanciones	60
Nota 37 Información por segmentos	60
Nota 38 Contingencias y Compromisos	60
Nota 39 Hechos Relevantes	61
Nota 40 Hechos Posteriores	61
A) Resumen de la Cartera de Inversiones	62
B) Estado de Resultado devengado y realizado	63
C) Estado de Utilidad para la distribución de dividendos	64
\$:	Pesos chilenos
M\$:	Miles de pesos chilenos
UF :	Unidades de fomento
US\$:	Dólares Estadounidenses
M\$ US :	Miles de Dólares Estadounidenses

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Estado de Situación Financiera Clasificado

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	30/06/2022 M USD	31/12/2021 M USD
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	21	3.777	3.775
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		3.777	3.775
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	21.111	10.771
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		21.111	10.771
TOTAL ACTIVOS		24.888	14.546
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	5	8
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		5	8
Pasivo no corriente			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
Patrimonio neto			
Aportes	22	24.440	14.780
Otras Reservas		-	-
Resultados acumulados		(242)	-
Resultado del ejercicio		685	(242)
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	22	24.883	14.538
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.888	14.546

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Estado de Resultado Integral

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 y entre el 05 de febrero y el 30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M USD	De 05/02/2021 al 30/06/2021 M USD	De 01/04/2022 al 30/06/2022 M USD	De 01/04/2021 al 30/06/2021 M USD
Ingresos/pérdidas de la operación					
Intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-	-	-
Resultados por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	690	-	194	-
Otros	7	-	-	-	-
Total ingresos/pérdidas netas de la operación		690	-	194	-
Gastos					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del comité de vigilancia	32	-	(3)	-	(1)
Comisión de administración		-	-	-	-
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	32	(5)	(2)	(3)	(1)
Total gastos de operación		(5)	(5)	(3)	(2)
Utilidad (pérdida) de la operación		685	(5)	191	(2)
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		685	(5)	191	(2)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		685	(5)	191	(2)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		685	(5)	191	(2)

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 y entre el 05 de febrero y el 30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Periodo 2022	Nota	Aportes	Otras reservas				Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total M\$ US
			Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras				
Saldo inicio al 01/01/2022		14.780					-	(242)	-	14.538
Cambios contables		-					-	-	-	-
Subtotal		14.780	-	-	-	-	-	(242)	-	14.538
Aportes	22	9.660	-	-	-	-	-	-	-	9.660
Repartos de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
-Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	685	-	685
- Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(242)	242	-	-
Saldo final al 30/06/2022	22	24.440	-	-	-	-	(242)	685	-	24.883

Periodo 2021	Nota	Aportes	Otras reservas				Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total M\$ US
			Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras				
Saldo inicio al 05/02/2021										
Cambios contables										
Subtotal										
Aportes	22	700								700
Repartos de patrimonio		-								-
Repartos de dividendos		-								-
Resultados integrales del ejercicio:										
-Resultado del periodo								(3)		(3)
- Otros resultados integrales										-
Otros movimientos										-
Saldo final al 30/06/2021	22	700	-	-	-	-	-	(3)	-	697

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Estado de Flujo de Efectivo (método directo)

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 y entre el 05 de febrero y el 30 de junio de 2021

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)	Nota	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M USD	De 05/02/2021 al 30/06/2021 M USD
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		-	(1)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		-	(1)
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(8)	-
Otros egresos de inversión pagados	10	(9.650)	(1.000)
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(9.658)	(1.000)
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	22	9.660	4.780
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		9.660	4.780
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		2	3.779
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		3.775	-
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	21	3.777	3.779

Las notas adjuntas números 1 al 40 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

El Fondo de Inversión SURA Rentas México en Liquidación (en adelante el “Fondo”) es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, comuna de Las Condes, Santiago.

El objetivo principal del Fondo es invertir en cualquier fideicomiso, entidad, sociedad o vehículo de propósito específico constituido o creado conforme a la legislación mexicana que tendrá por principal actividad la inversión en Proyectos Inmobiliarios y/o bienes mobiliarios.

El Fideicomiso será administrado por una entidad constituida en México y relacionada a la Administradora.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el mercado nacional y el mercado extranjero, a los cuales no se les exigirá cumplir con ninguna otra condición que las señaladas en la normativa vigente.

Administración del Fondo

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A. (en adelante la “Administradora”), entidad perteneciente al Grupo SURA Chile y que ha sido autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 29 de diciembre de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el reglamento interno del Fondo, el cual fue actualizado conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de terceros y carteras individuales en fecha 03 de febrero de 2021 y que se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Con fecha 26 de mayo de 2022 la Administradora ha procedido a depositar el Reglamento Interno del Fondo en el Registro Público del Reglamentos Internos que para estos efectos dispone la Comisión para el Mercado Financiero, en conformidad con la modificación acordada en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 21 de septiembre 2021.

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

Documento	Fecha de depósito
Reglamento Interno	03/02/2021
Reglamento Interno	13/05/2021
Reglamento Interno	29/11/2021
Reglamento Interno	26/05/2022

El detalle de las modificaciones introducidas es el siguiente:

- 1- Se modifica el nombre del Fondo de “Fondo de Inversión Sura Rentas México” a “Fondo de Inversión Sura Rentas México en Liquidación”. Por esta misma razón, se modifica el cuadro del punto 1.1 del primer capítulo del reglamento interno del fondo sobre “Aspectos Generales”, donde se reemplaza en la columna correspondiente al Nombre del Fondo “Fondo de Inversión Sura Rentas México” por “Fondo de Inversión Sura Rentas México en Liquidación”. Adicionalmente, en la sección sobre “Definiciones” se reemplaza “Fondo. Significa el fondo de inversión rescatable denominado Fondo de Inversión SURA Rentas México” por “Fondo. Significa el fondo de inversión rescatable denominado Fondo de Inversión SURA Rentas México en Liquidación”.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Administración del Fondo (continuación)

- 2- Se modificó la sección 6.2 del capítulo 6 del Reglamento Interno, con objeto de incorporar que la remuneración de la Serie A, “ascenderá hasta un doceavo de cero coma dos por ciento (0,2%) del patrimonio del Fondo” y para la Serie B esta “ascenderá hasta un doceavo de cero coma ciento sesenta y dos por ciento (0,162%) del patrimonio del Fondo.”
- 3- Se modificó el capítulo 12 sobre “Disminuciones de Capital”, con objeto de incorporar que no existirán disminuciones de capital, salvo aquellas establecida en numeral 15.3, correspondiente al Procedimiento de liquidación del Fondo.
- 4- Se agrega al Capítulo 15 sobre “Otra información relevante”, el numeral 15.3 “Procedimiento de Liquidación del Fondo” donde se establece lo siguiente:

Procedimiento de Liquidación del Fondo

Al encontrarse el Fondo con niveles superiores a aquellos establecidos en el artículo 6 de la Ley N° 20.712, corresponde establecer el siguiente procedimiento que permita la liquidación del Fondo:

1. Administradora General de Fondos SURA S.A. será la encargada de llevar a cabo el proceso de liquidación, la cual contará con las mismas atribuciones y estará afecta a los mismos deberes que establecen los artículos 110 y siguientes de la Ley 18.046, para la Comisión Liquidadora en caso de las sociedades anónimas.
2. La Administradora procederá a la realización de los activos del Fondo en un plazo de 90 días contados desde el 25 de junio de 2022. El plazo de liquidación podrá ser prorrogado por la sociedad Administradora en una única oportunidad por un periodo adicional de 90 días. Para efectos de lo anterior, con una anticipación mínima de 15 días antes del vencimiento del plazo original de liquidación, la Administradora procederá a informar directamente a la Comisión y a los Aportantes y al público en general, a través de los medios establecidos en el presente reglamento interno, de la prórroga del plazo de liquidación. Durante el periodo de liquidación del Fondo, la Administradora deberá velar por realizar dicho proceso en el más breve plazo posible, actuando siempre en el exclusivo interés de los Aportantes y del Fondo.
3. La Administradora será remunerada con la remuneración indicada sección 6.2 del Reglamento Interno del Fondo durante el periodo de liquidación.
4. Sin perjuicio de lo establecido en la sección 7.1 sobre “Gastos a cargo del Fondo”, mientras dure el proceso de liquidación, los dineros mantenidos en caja se destinarán a solventar los gastos del Fondo.
5. Con objeto que la Administradora pueda llevar de manera satisfactoria el proceso de liquidación del Fondo, durante su proceso de liquidación no regirán los límites establecidos en el presente reglamento interno.
6. Verificada la realización de los activos y pagadas las deudas que pudiese tener el Fondo, se pagará a cada partícipe la parte que le corresponda a prorrata de su participación.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Administración del Fondo (continuación)

7. El pago de la restitución de sus inversiones a los aportantes podrá realizarse por la administradora mediante rescates de cuotas o bien mediante la disminución de capital por el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo o por el 100% del valor cuota de las mismas, a elección del Aportante. El pago de los rescates o la disminución de capital respectiva podrán realizarse en efectivo o en instrumentos, bienes y contratos cuyo tipo genérico esté contemplado como objeto de inversión en la política de diversificación del numeral 2.5. del presente reglamento. En este último caso, el pago deberá ser autorizado por escrito por el partícipe y siempre y cuando sea posible dentro de las condiciones que el mercado imponga. Para efectos de lo anterior, el liquidador decidirá, sin necesidad de fundamentar su decisión, cuando es posible la distribución de los activos en especie.

8. La realización del pago en especie se sujetará a las siguientes reglas: (i) La entrega de activos de la cartera del Fondo, distintos a la caja, deberá cumplir con los requisitos indicados en la Norma de Carácter General N°390 de la Comisión Financiero: a. Que, al momento de convertir el pago del rescate, sean cotizados en una bolsa de valores o productos, nacional o extranjera; o b. Que, al momento de convertir el pago del rescate, cuenten con una fuente de precios o de valorización provista por un tercero independiente a la Administradora que permita determinar su valor de mercado. Para efectos de lo anteriormente indicado, se entenderá por tercero independiente lo dispuesto en la citada normativa; (ii) Para determinar la cantidad de instrumentos a entregar, se considerará el valor de los activos del Fondo utilizado para determinar el valor cuota del mismo al día anterior a la fecha de pago; (iii) En caso de existir diferencias entre el valor de tales activos a entregarse y el valor de las cuotas que se retiran, la diferencia se pagará en dinero; y (iv) El pago en especies deberá efectuarse a más tardar el último día hábil en que venza el plazo de liquidación del Fondo.

9. Los saldos de los partícipes del fondo que no den instrucciones para proceder al pago o aquellos recursos que no sean retirados por los partícipes dentro de un plazo de 10 días corridos desde la fecha que se comunicó el resultado de la liquidación, serán reinvertidos a su nombre en cuotas del Fondo Mutuo SURA Renta Depósito- Serie A, administrado por Administradora General de Fondos Sura S.A.

10. Terminada la liquidación del Fondo, la Administradora comunicará esta circunstancia por medio de un aviso publicado en el sitio Web de la Sociedad Administradora y a cada uno de los partícipes de conformidad a lo establecido en la sección 10.2. Copia de esta información será enviada a la Comisión para el Mercado Financiero.

11. Una vez concluido el proceso de liquidación, los antecedentes relativos a este proceso quedarán a disposición de los partícipes que los soliciten por el plazo de 60 días, contados desde la fecha de publicación del aviso señalado en el numeral anterior.

Se informa que los cambios antes referidos constituyen las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno adjunto y no afectarán la estrategia de inversión, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o meramente formales efectuadas al mismo, que no constituyen una alteración al sentido de fondo de las disposiciones correspondientes.

Estas modificaciones se hicieron efectivas con fecha 25 de junio del 2022.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 07 de septiembre de 2022 por el Directorio de la Sociedad Administradora.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión SURA Rentas México han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en la Circular N°1.998 y normas complementarias de la Comisión para el Mercado Financiero basadas con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), salvo en lo siguiente: el Oficio Circular N°592 de fecha 06 de abril de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero establece que para las inversiones en sociedades en las que el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio no les será exigible (a los Fondos) la presentación de estados financieros consolidados requerida por NIC 27.

En consecuencia, las inversiones directas que el Fondo posee en la sociedad filial Activos Industriales MX SpA, no ha sido consolidada y se ha valorizado bajo el método de participación.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas, que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 6.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

La Sociedad Administradora y sus Fondos Administrados aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2022 o fecha posterior. La Sociedad Administradora y sus Fondos Administrados no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

IFRS 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.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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.

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. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato (Continuación)

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF (continuación)

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Modificaciones a las NIIF (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.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

2.3 Período cubierto

La fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

Los Estados Complementarios, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de efectivo y Estado de Resultados Integrales con sus respectivas clases, se presentan por el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2022 y al 30 de junio de 2022 y entre el 05 de febrero de 2021 y el 30 de junio de 2021.

2.4 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

La principal actividad del Fondo es invertir en el fideicomiso, a través de sociedades, fondos de inversión o fideicomisos, que se constituyan especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero. Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado extranjero, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares estadounidenses.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses. La Administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera y reajutable son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera y reajutable son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de estado de situación financiera. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las paridades utilizadas eran:

Fecha	Valor Pesos
30/06/2022	0,0011
31/12/2021	0,0012
30/06/2021	0,0012

(*) Fuente: Banco Central de Chile.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 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 y ciertas inversiones en instrumentos de deuda son clasificadas como activos financieros a costo amortizado.

2.5.2 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

2.5.3 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. A la fecha de cada estado de situación financiera, se evalúa si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

2.5.4 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIIF 9.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.5.5 Reconocimiento, baja y medición

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados y 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.

Con posterioridad al reconocimiento inicial todos los activos financieros 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 a 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”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan después de su reconocimiento inicial a base del método de interés efectivo.

Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “Intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta 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 financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las 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 DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.5.6 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. 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.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no posee instrumentos financieros derivados.

2.6 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (Good Will o plusvalía comprada) identificada en la adquisición neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

asociadas se reconoce en resultados y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada. El Fondo no reconoce pérdidas adicionales a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la sociedad se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el estado de resultados.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.6 Inversiones valorizadas por el método de la participación (continuación)

Si bien NIC 27 Estados Financieros Separados, requiere presentar estados financieros consolidados. El Fondo no ha procedido a la consolidación de la inversión directa en la subsidiaria Activos Industriales MX SpA. Esto, conforme a las disposiciones del Oficio Circular N° 592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que no se presentan estados financieros consolidados como lo establece la NIIF 10, si no que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene control directo o indirecto serán valorizadas utilizando el método de la participación descrita en Nota N°10.

2.7 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son activos mantenidos para generar ingresos por arrendamientos y se valorizan inicialmente al costo de adquisición. La administración del Fondo ha elegido política contable para las valorizaciones subsecuentes de estos activos el modelo del valor razonable mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes y calificados.

El Fondo no posee propiedades de inversión al cierre de los presentes estados financieros.

2.8 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. El Fondo no ha compensado activos y pasivos financieros al cierre de los presentes estados financieros.

2.9 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo determinó su modelo para el deterioro de sus activos financieros clasificados a costo amortizado por operaciones considerando lo establecido por las recientes modificaciones a la NIIF 9 en base a las pérdidas crediticias esperadas (NIC 39 aplica pérdidas crediticias incurridas). El modelo exige que estas sean determinadas y contabilizadas con sus cambios que se generen en cada fecha de reporte, de esta manera poder reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. 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 del 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.

El Fondo no ha constituido provisión por deterioro del valor de activos financieros a costo amortizado al cierre de los presentes estados financieros, debido a que las cuentas por cobrar a costo amortizado corresponden a entidades relacionadas, por las cuales no se considera riesgo de cobrabilidad.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.10 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

2.10.1 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones 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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar.

2.10.2 Otras Cuentas por cobrar y por pagar

Los montos por cuentas por cobrar y pagar 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. También reflejan los dividendos por cobrar y otros documentos por pagar que mantiene el Fondo al cierre de sus estados financieros.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 30 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 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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.

2.11 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, bancos y fondos mutuos.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método directo y se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) Efectivo y Equivalente al efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por éstas los saldos en partidas tales como:
 - a. Efectivo: saldos de disponible en caja y bancos,
 - b. Equivalente al efectivo: inversiones de corto plazo de alta liquidez, es decir, que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos; fácilmente convertible en monto determinado en efectivo y no estén sujetos a cambios significativos de valor.
 - c. Actividades operacionales: corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento. Los flujos de efectivo por Dividendos recibidos son clasificados como actividades de operación siempre que se hayan originado por instrumentos de patrimonio invertidos según la Política de Inversiones descrita en Nota 5.
 - d. Actividades de inversión: corresponden a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.11 Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

e. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión. Los principales conceptos dentro de las actividades de financiamiento corresponden a entrada o salida por adquirir o rescatar cuotas del Fondo de parte de los aportantes del mismo; reparto de beneficios a los aportantes por concepto de dividendos, entre otros.

2.12 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de capital correspondiente a aportes, por la cantidad de cuotas suscritas y pagadas del Fondo que la misma Administradora determine en cada caso, a fin de restituir a todos los Aportantes la parte proporcional de su inversión en el Fondo, en la forma, condiciones y plazos que a continuación se indican, siempre y cuando existan excedentes suficientes para cubrir las necesidades de caja del Fondo y cumplir con los compromisos y obligaciones del Fondo no cubiertos con otras fuentes de financiamiento. Las disminuciones de capital se pagarán en Dólares.

- (1) Las disminuciones de capital se efectuarán hasta por el monto equivalente al número de cuotas del Fondo que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a proposición de la Administradora.
- (2) Las disminuciones de capital serán por un número de Cuotas cuya determinación final se efectuará con posterioridad a la respectiva Asamblea Extraordinaria de Aportantes que hubiere acordado la disminución a propuesta de la Administradora, en función del número de Cuotas respecto de las cuales los Aportantes ejercieren su derecho a concurrir a la disminución de capital, conforme a lo estipulado en los literales siguientes. Con todo, la respectiva disminución de capital no podrá exceder el número máximo de cuotas que establezca la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.
- (3) Cada uno de los Aportantes del Fondo tendrá derecho a optar por la devolución de capital a prorrata del número de Cuotas de que sea titular a la fecha de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes en que se acuerde la disminución de capital.
- (4) Dentro de los dos días hábiles siguientes a aquél en que la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acuerde disminuir el capital del Fondo, la Administradora publicará un aviso destacado en el diario a que se refiere el presente Reglamento Interno y remitirá una comunicación a los Aportantes, informando respecto de la disminución de capital acordada, el plazo para optar a la devolución de capital y la fecha de pago del valor de las Cuotas.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.12 Aportes (Capital pagado) (continuación)

- (5) Los Aportantes dispondrán de un plazo de 20 días corridos contado desde la publicación del aviso indicado en el numeral anterior, plazo que se prorrogará hasta el siguiente día hábil si el mismo venciara un sábado, domingo o festivo para notificar a la Administradora su voluntad de optar por la devolución de capital, por la totalidad de su prorrata o por una parte de ella. Aquellos Aportantes que opten por la devolución de capital por el total de Cuotas que les correspondan conforme a su prorrata, podrán además manifestar su intención de ejercer su derecho respecto del número de Cuotas de la disminución de capital que no fueren ejercidas por los Aportantes con derecho a ello, en cuyo caso podrán indicar la cantidad máxima adicional de Cuotas respecto de las cuales opten por la devolución de capital, limitada en todo caso al número total de cuotas de que el aportante es titular en el Fondo. En caso de que más de un Aportante ejerciere este último derecho, las Cuotas de la disminución de capital que quedaren disponibles se distribuirán entre ellos a prorrata del número de Cuotas de que cada uno de ellos sea titular en el Fondo, con el límite máximo de la Cuotas inscritas por el Aportante. Aquellos Aportantes que no manifiesten su voluntad de concurrir a la disminución de capital en el plazo indicado se entenderá que optan por no concurrir a la misma.
- (6) Si, una vez concluido el procedimiento antes indicado, los Aportantes no hubieren manifestado su intención de ejercer su derecho a la devolución de capital por el total de las Cuotas acordadas por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, la respectiva disminución de capital se entenderá limitada al número de Cuotas respecto de la cual la misma se hubiere ejercido. Para estos efectos la determinación del número de Cuotas en que en definitiva se disminuirá el capital del Fondo será efectuada por el directorio de la Administración conforme a lo señalado en este mismo literal, dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo establecido en el N° 5 anterior. La Administradora informará a la CMF y enviará una comunicación a los Aportantes en tal sentido dentro de los 3 días siguientes de adoptado el acuerdo de Directorio.
- (7) El pago a los Aportantes del valor de las Cuotas a las cuales tengan derecho en la disminución de capital según lo indicado en los números anteriores deberá efectuarse en dinero efectivo o mediante cheque nominativo, previa entrega del respectivo Aportante del título en que consten las Cuotas respecto de las cuales se ejerza el derecho a la devolución de capital, a contar de la fecha que fije la Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la que se adopte el acuerdo de disminución de capital, el cual no podrá ser superior a 180 días contados desde la celebración de dicha Asamblea.
- (8) El valor de la Cuota para los efectos de lo señalado en esta sección se determinará tomando el último valor Cuota disponible a la fecha fijada para el pago por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes determinado dicho valor como el que resulte de dividir el patrimonio del Fondo por el número de Cuotas pagadas a esa fecha.

Las disminuciones de capital se podrán materializar en cualquier tiempo, en la medida que, ya sea en una o más oportunidades, la Administradora determine que existen los recursos necesarios para ello. Asimismo, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes podrá acordar disminuciones de capital para absorber las pérdidas generadas en la operación del Fondo, previo acuerdo de la mayoría absoluta de las Cuotas pagadas.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.12 Aportes (Capital pagado) (continuación)

En el caso de operar la prórroga del plazo de vigencia del Fondo, según lo establecido en la Sección 1.6 del presente Reglamento Interno, los Aportantes disidentes podrán ejercer el derecho a retiro de conformidad con la normativa vigente. Generado este derecho a retiro, se deberá acordar una disminución de capital para los efectos de restituirles a los Aportantes disidentes que ejercieren su derecho a retiro el valor de sus Cuotas. Esta disminución de capital se acordará en la misma Asamblea en la cual se haya adoptado el acuerdo que generó el derecho a retiro, y considerará un número determinable de Cuotas con un máximo equivalente al número de Cuotas que representen los Aportantes disidentes.

El número de Cuotas definitivo en el que se entenderá disminuido el capital del Fondo, se determinará por el Directorio de la Administradora dentro del plazo de treinta (30) días contados desde el vencimiento del plazo para ejercer el derecho a retiro y según el número de Cuotas que representen los Aportantes que efectivamente hubieran ejercido este derecho, situación que se informará a los Aportantes y a la CMF dentro del plazo de tres (3) días de adoptado el acuerdo respectivo.

Al ejercicio del derecho a retiro se le aplicarán las normas de la Ley N°18.046 y su Reglamento, D.S. N°702 en todo lo que no esté expresamente regulado en este Reglamento Interno, en la Ley o en lo que no se oponga a las disposiciones legales y reglamentarias que rigen a los Fondos de Inversión, y salvo también en lo que respecta a las siguientes materias:

- (1) El valor de las Cuotas de los Aportantes que ejerzan el derecho a retiro se pagará dentro del plazo de 60 días contados desde la celebración de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la que se tomó el acuerdo que da origen al derecho de retiro, o bien, dentro del plazo mayor que fije la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, el cual no podrá ser superior a 180 días. En este último caso el valor de la Cuota devengará un interés corriente para operaciones reajustables a partir del día 60 contado desde la celebración de la Asamblea.
- (2) El valor de la Cuota para los efectos de lo señalado en este artículo se determinará tomando el último valor cuota disponible, calculado en la forma señalada en el artículo 10 del Reglamento de la Ley.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes. Adicionalmente, bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 2 – RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACION)

2.14 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, el equivalente al 100% de los “beneficios netos percibidos” por el Fondo durante el ejercicio, para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 8°. Para estos efectos se entenderá por “Beneficios Netos Percibidos”, por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar las sumas de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el periodo.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

2.15 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. Tampoco mantiene inversiones en el exterior por lo cual no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

2.16 Segmentos

El Fondo está orientado a invertir en Fideicomiso, a través de sociedades, fondos de inversión o fideicomisos, que se constituyan especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero.

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

El Fondo al 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre 2021, no se ha efectuado cambios en las políticas contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del fondo aprobado por la CMF con fecha 29 de noviembre de 2021, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora ubicadas en Av. Apoquindo 4820 oficina 1501 comuna de Las Condes, Santiago y en el sitio Web inversiones.sura.cl sección Inversiones, Fondos de Inversión, Fondos no Rescatables, Documentos.

4.1 Objeto del Fondo

El objetivo principal del Fondo es invertir en cualquier fideicomiso, entidad, sociedad o vehículo de propósito específico constituido o creado conforme a la legislación mexicana que tendrá por principal actividad la inversión en Proyectos Inmobiliarios y/o bienes mobiliarios

El Fideicomiso será administrado por una entidad constituida en México y relacionada a la Administradora.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el mercado nacional y el mercado extranjero, a los cuales no se les exigirá cumplir con ninguna otra condición que las señaladas en la normativa vigente.

Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en moneda Dólar y en dicha moneda estarán denominados principalmente los instrumentos en los que invierta el Fondo, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominados en moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente Reglamento Interno.

4.2 Política de inversiones

4.2.1 Clasificación de riesgo.

El Fondo no contempla una clasificación de riesgo en particular para los instrumentos en los que invierte.

4.2.2 Monedas.

Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en moneda Dólar y en dicha moneda estarán denominados principalmente los instrumentos en los que invierta el Fondo, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominados en moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente Reglamento Interno.

4.2.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el mercado nacional y el mercado extranjero, a los cuales no se les exigirá cumplir con ninguna otra condición que las señaladas en la normativa vigente.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

4.2 Política de inversiones (continuación)

4.2.4 Otras consideraciones

Activos Aceptables para Invertir

Para dar cumplimiento a su objeto de inversión definido en la Sección anterior, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de lo establecido en la Sección 2.3 y de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- a) Certificados bursátiles fiduciarios del Fideicomiso o participaciones en los Vehículos de Inversión.
- b) Acciones, derechos sociales, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa o que sus estatutos establezcan que los estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa. Las empresas de auditoría externa deberán estar inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.
- c) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.
- d) Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos de inversión privados con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa o cuyos reglamentos internos establezcan que los estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa. Las empresas de auditoría externa deberán estar inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.
- e) Cuotas de fondos de inversión extranjeros, sea que dichas cuotas estén o no registradas como valores de oferta pública en el extranjero, siempre que el fondo emisor cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.

Inversiones de Liquidez

Adicionalmente y por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento (100%) de su valor hasta su total extinción.
- b) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el cien por ciento (100%) de su valor hasta su total extinción.
- c) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- d) Cuotas de fondos mutuos nacionales tipo 1, de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.
- e) Cuotas de fondos mutuos extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market).
- f) Otros valores o instrumentos de oferta pública.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

Inversión en fondos o instrumentos administrados o emitidos por Personas Relacionadas a la Administradora.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos que tengan por objeto invertir en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a noventa (90) días, según se encuentran definidos en la Circular N°1.578 de la CMF, o la norma que la modifique o reemplace, administrados por la Administradora o por Personas Relacionadas a ella, siempre que dichos fondos de inversión se encuentren sujetos a la fiscalización de la CMF, de conformidad con lo señalado en el artículo 61 de la Ley. Adicionalmente, las políticas de inversión, liquidez, diversificación y endeudamiento, normas de rescatabilidad, participación en juntas y asambleas, y demás contenidas en el reglamento interno de los fondos en los cuales invierta el Fondo, deberán ser consistentes con las indicadas en este Reglamento Interno.

Por otro lado, el Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por Personas Relacionadas a la Administradora; para cuyos efectos se deberá cumplir con los requisitos definidos en la Norma de Carácter General 376 de la CMF o la norma que la sustituya o reemplace.

4.3 Características y límites de las inversiones

En la inversión de sus recursos se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, y de las limitaciones contenidas en la Ley y en el Reglamento de la Ley.

Inversión	Límite Máximo
Certificados bursátiles fiduciarios o participaciones en los Vehículos de Inversión	cien por ciento (100%)
Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.	cien por ciento (100%)
Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.	cien por ciento (100%)
Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos de inversión privados con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa o cuyos reglamentos internos establezcan que los estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa. Las empresas de auditoría externa deberán estar inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.	cien por ciento (100%)
Cuotas de fondos de inversión extranjeros sea que dichas cuotas estén o no registradas como valores de oferta pública en el extranjero, siempre que el fondo emisor cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.	cien por ciento (100%)
Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento (100%) de su valor hasta su total extinción.	diez por ciento (40%)
Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el cien por ciento (100%) de su valor hasta su total extinción.	diez por ciento (40%)
Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacional o extranjeras.	diez por ciento (40%)
Cuotas de fondos mutuos nacionales tipo 1, de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.	diez por ciento (10%)
Cuotas de fondos mutuos extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market).	diez por ciento (10%)

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

Política de inversiones (continuación)

Límites por emisor

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada emisor:

Inversión	Límite Máximo
Inversión directa en el Fideicomiso celebrado, emitido o garantizado por un mismo emisor o contraparte o participaciones en los Vehículos de Inversión.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos, el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjero.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República.	Hasta un cinco por ciento (5%) del activo del Fondo.
Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus Personas Relacionadas determinadas de acuerdo a la legislación chilena.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus Personas Relacionadas determinadas de acuerdo a la legislación chilena.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Acciones o instrumentos emitidos por una misma sociedad, que no han sido registrados en la CMF, siempre que cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos de inversión privados, siempre que cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa o cuyo reglamento interno establezca que los estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa. Las empresas de auditoría externa deberán estar inscritas en el registro que al efecto lleva la CMF.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo
Cuotas de fondos de inversión extranjeros sea que dichas cuotas estén o no registradas como valores de oferta pública en el extranjero, siempre que el fondo emisor cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio.	cien por ciento (100%) del activo total del Fondo

Excepciones a la aplicación de los límites

Sin perjuicio de lo indicado en las Secciones precedentes, tanto el límite general, como los límites específicos contenidos en este Título 2, no se aplicarán durante:

- los cuarenta y ocho (48) meses siguientes a la fecha de inicio de operaciones del Fondo;
- los periodos en que el Fondo requiera contar con reservas especiales de liquidez, tales como:
 - entre la fecha en que se acuerde una distribución de dividendos o una disminución de capital y el pago de dichas distribuciones, y
 - durante los nueve (9) meses anteriores a la fecha en que el Fondo deba cumplir con la obligación de pago o adquisición de una inversión;
- los doce (12) meses siguientes a la fecha en que se haya realizado alguna desinversión; y
- el período de liquidación del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

4.3 Excesos de Inversión

Si se produjeran excesos de inversión, cualquiera que fuera su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. Respecto a los plazos para su regularización se estará a lo dispuesto en el artículo 60 de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace, según corresponda.

4.4 Custodia de instrumentos

Los títulos representativos de las inversiones de los recursos del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados serán mantenidos en custodia por la misma Administradora o en Empresas de Depósito y Custodia de Valores de aquellas reguladas por la Ley No.18.876, todo de conformidad con lo que establezca la Norma de Carácter General No.235 dictada por la CMF con fecha 13 de enero de 2009 o la norma que la sustituya o reemplace. En relación con los títulos no susceptibles de ser custodiados por parte de las referidas empresas, se estará asimismo a lo dispuesto por la CMF en la referida norma de carácter general.

Lo anterior, es sin perjuicio de las demás medidas de seguridad que sea necesario adoptar según la naturaleza del título de que se trate.

Asimismo, la CMF podrá autorizar, en casos calificados, que todos o un porcentaje de los instrumentos del Fondo sean mantenidos en depósito en otra institución autorizada por ley.

En el caso de los valores extranjeros, su custodia y depósito deberá llevarse en la forma que establece la CMF en la Norma de Carácter General No.235 antes indicada.

4.5 Operaciones que realizará el Fondo

La Administradora por cuenta del Fondo, en virtud de lo señalado precedentemente, podrá adquirir los instrumentos y valores indicados en los artículos precedentes, pudiendo celebrar para ello, todo tipo de acuerdos y contratos para materializar estas operaciones, y quedando plenamente facultada para pactar todo tipo de cláusulas de su esencia, naturaleza o meramente accidentales de los mismos.

4.5.1 Contratos de Derivados

El Fondo no podrá realizar contratos de derivados.

4.5.2 Venta corta y préstamo de valores

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

4.5.3 Adquisición de instrumentos con retroventa y retrocompra realizar de las operaciones Fondo.

La Administradora no podrá realizar operaciones de compra con retroventa y operaciones de venta con retrocompra, por cuenta del Fondo.

4.5.4 Otras operaciones

El Fondo podrá adquirir o enajenar instrumentos, bienes o contratos a fondos de inversión administrados por la Administradora o por sociedades relacionadas a ella, siempre que se dé cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley y a lo dispuesto por la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF, o cualquier otra norma que la sustituya o reemplace.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

Política De Liquidez

El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un uno por ciento (1%) de sus activos sean activos de alta liquidez o bien, contará con una o más líneas de crédito por un monto disponible equivalente a dicho porcentaje. La liquidez que mantenga el Fondo tendrá como finalidad solventar gastos, aprovechar oportunidades de inversión, pagar la remuneración de la Administradora y cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, distribución de beneficios, entre otros. Para los efectos de esta Sección, se entenderán como activos de alta liquidez, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, aquellos instrumentos de deuda con vencimientos inferiores a un año y cuotas de fondos mutuos tanto nacionales como extranjeros, que contemplen periodos de rescates no superiores a diez (10) días hábiles bursátiles.

El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un uno por ciento (1%) de sus activos sean activos de alta liquidez o bien, contará con una o más líneas de crédito por un monto disponible equivalente a dicho porcentaje. La liquidez que mantenga el Fondo tendrá como finalidad solventar gastos, aprovechar oportunidades de inversión, pagar la remuneración de la Administradora y cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, como el pago de las disminuciones de capital, distribución de beneficios, entre otros.

Política De Endeudamiento

Con el objeto de complementar la liquidez del Fondo, asumir el pago de sus obligaciones con terceros, incluido la Administradora, cumplir con los compromisos de inversión que hubiere asumido, o de distribuir o repartir dividendos a los Aportantes, la Administradora podrá obtener endeudamiento de corto, mediano y largo plazo por cuenta del Fondo mediante la contratación de créditos o cualquier otro tipo de financiamiento, hasta por una cantidad equivalente al treinta por ciento (30%) del activo del Fondo. Para efectos de lo anterior, se entenderá por pasivo de corto plazo aquellos que venzan en un plazo inferior o igual a un año; por pasivos de mediano plazo, aquellos que venzan en un plazo superior a un año pero que no excedan de los dos años; y por pasivos de largo plazo aquellos que excedan los dos años.

Sin embargo, el Fondo podrá contratar créditos hasta por un monto de una vez su patrimonio y por un plazo máximo de cinco (5) años, bajo las siguientes circunstancias: a) para financiar la adquisición de activos de las sociedades en que invierta.

Para el cálculo de este límite no se considerará la deuda de las sociedades o entidades en que participe el Fondo, a menos que hayan sido caucionadas por éste y en dicho caso, hasta el monto máximo de dicha caución.

El Fondo podrá adquirir activos con pago a plazo y podrá utilizar como fuentes de financiamiento créditos otorgados por instituciones financieras, nacionales o internacionales, y cualquier otra fuente de financiamiento de corto, mediano o largo plazo. El Fondo también podrá endeudarse emitiendo bonos regulados por el Título XVI de la Ley N°18.045, los cuales podrán ser colocados en bolsas nacionales o extranjeras. Los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66 de la Ley, no podrán exceder del 100% (cien por ciento) del activo total del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 – POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

Política De Endeudamiento (continuación)

La Administradora velará porque el saldo insoluto de cada préstamo obtenido por el Fideicomiso y/o por los Vehículos de Inversión no exceda, al momento en que se otorgue el préstamo, del 65% del valor de los bienes inmuebles que sirvan de respaldo o fuente de pago de dicho préstamo, según sea determinado conforme a las reglas indicadas en el Fideicomiso, más las adiciones de valor que reflejen las inversiones de capital realizadas a estos inmuebles con posterioridad a la fecha de valorización más el valor presente del 85% de todas las sumas correspondientes al IVA aplicado a las rentas de arrendamiento de dichos inmuebles, descontados a la tasa anual indicada en el Fideicomiso.

Cualquier deuda relacionada, es decir deuda en la que incurran los Vehículos de Inversión conforme a un préstamo o financiamiento otorgado por el Fideicomiso o cualquier entidad constituida por el Fondo para la inversión en el Fideicomiso a dichos Vehículos de Inversión, con cargo al patrimonio del Fideicomiso, no será considerada para el cálculo de este límite. Asimismo, para efectos de calcular este límite, no serán consideradas como endeudamiento cualesquier (1) garantías por ciertos incumplimientos (non-recourse carve-out guarantee) otorgadas por el Fideicomiso o por cualquier Vehículo de Inversión; (2) cualesquier líneas de crédito que hayan sido contratadas por el Fideicomiso y/o por los Vehículos de Inversión, y que no hayan sido utilizadas por el respectivo beneficiarios de la línea; y (3) líneas de crédito que hayan sido contratadas por el Fideicomiso y/o los Vehículos de Inversión y que estén respaldadas por derechos de recuperación del IVA relacionado con cualquier Inversión

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

5.1.1 Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos

En cumplimiento a la Circular N° 1869 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Administradora General de Fondos SURA S.A mantiene una serie de políticas y procedimientos que abordan entre otras materias los siguientes aspectos de interés:

- Políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno
- Identificación de Riesgos en las distintas áreas funcionales de la administración de fondos
- Aspectos organizacionales de la gestión de riesgos y control interno
- Programa de gestión de riesgos y control interno
- Estrategias de mitigación de los riesgos, como, asimismo, las funciones de control del Oficial de Cumplimiento.

Además de la identificación y el control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de la Administradora considera procesos transversales a la administración de recursos de terceros, tales como: generación de información a los partícipes, aportantes y clientes; políticas de resolución de conflictos de interés y manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de negocio indicados por las Circulares de la CMF N°1869 se destacan:

5.1.2 Política de Inversiones de las carteras

La Administradora vela porque la totalidad de las operaciones realizadas cumplan con los márgenes y políticas de inversión establecidas por la normativa vigente y por los Reglamentos Internos de cada fondo.

Existe un Comité de Riesgo encargado de hacer seguimiento al cumplimiento de la política de inversiones del fondo establecida en el reglamento interno.

5.1.3 Valorización y precios de los instrumentos

Los instrumentos de deuda nacional se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente y los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a un mismo precio promedio ponderado, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo. Para el caso de las sociedades que invierten en proyectos inmobiliarios se utiliza el método de participación para su valorización.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

5.1.4 Política de custodia de valores

Los títulos representativos de las inversiones de los recursos del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados serán mantenidos en custodia por la misma Administradora o en Empresas de Depósito y Custodia de Valores de aquellas reguladas por la Ley No.18.876, todo de conformidad con lo que establezca la Norma de Carácter General No.235 dictada por la CMF con fecha 13 de enero de 2009 o la norma que la sustituya o reemplace. En relación con los títulos no susceptibles de ser custodiados por parte de las referidas empresas, se estará asimismo a lo dispuesto por la CMF en la referida norma de carácter general. Lo anterior, es sin perjuicio de las demás medidas de seguridad que sea necesario adoptar según la naturaleza del título de que se trate. Asimismo, la CMF podrá autorizar, en casos calificados, que todos o un porcentaje de los instrumentos del Fondo sean mantenidos en depósito en otra institución autorizada por ley. En el caso de los valores extranjeros, su custodia y depósito deberá llevarse en la forma que establece la CMF en la Norma de Carácter General No.235 antes indicada.

5.2 Tipo y misión del fondo exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen

5.2.1 Características del fondo

El Fondo ha sido organizado y constituido conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

5.2.2 Misión del Fondo

El objetivo principal del Fondo es invertir en cualquier fideicomiso, entidad, sociedad o vehículo de propósito específico constituido o creado conforme a la legislación mexicana que tendrá por principal actividad la inversión en Proyectos Inmobiliarios y/o bienes mobiliarios El Fideicomiso será administrado por una entidad constituida en México y relacionada a la Administradora. Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el mercado nacional y el mercado extranjero, a los cuales no se les exigirá cumplir con ninguna otra condición que las señaladas en la normativa vigente.

5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de Fondo

De acuerdo con su definición el Fondo se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgos:

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el Fondo incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – ADMINISTRACION DE RIESGO (CONTINUACION)

5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de Fondo (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. El principal riesgo de mercado al cual está expuesto este Fondo es a la fluctuación de precios de los activos subyacentes, los cuales son sociedades que inviertan en proyectos inmobiliarios acorde al objetivo del fondo.

Al 30 de junio de 2022, la valorización de los activos del fondo es la siguiente:

Descripción	Rubro	30/06/2022		31/12/2021	
		Valor Mercado M\$ US	% Total Activo	Valor Mercado M\$ US	% Total Activo
Cuenta Corriente Banco de Chile	Efectivo y equivalentes al efectivo	3.777	15,18%	3.775	25,95%
Activos Industriales MX SpA	Inversiones Valorizadas por el método de la participación	11.155	44,82%	10.771	74,05%
Retorno Absoluto MX SpA	Inversiones Valorizadas por el método de la participación	9.956	40,00%	-	0,00%
Total Activos		24.888	100,00%	14.546	100,00%

Riesgo tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera.

Al 30 de junio de 2022, el Fondo no cuenta con inversiones en instrumentos de deuda públicos o fondos mutuos money market.

Análisis de Sensibilidad

La sensibilización de la cartera se realiza mediante la herramienta VaR (Value at Risk) Histórico, la cual determina la pérdida máxima esperada a la que puede estar expuesto el portafolio según la historia de las rentabilidades del Fondo y un determinado intervalo de confianza (el VaR es el percentil 5% de la serie de retornos).

Para este fondo, el cálculo del VaR Histórico se realiza con retornos mensuales y con un nivel de confianza del 95%, ocupando todos los valores cuota disponibles para luego anualizar la métrica. En el siguiente cuadro se muestra el VaR anual, es decir, la posible máxima pérdida anual que podría tener el portafolio basado en su historia, tanto en términos porcentuales como la pérdida en pesos que podría tener en un año.

En el siguiente cuadro se muestra el VaR anual al 30 junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

VaR Anual			
Patrimonio Neto %	Patrimonio Neto USD\$	Patrimonio Neto %	Patrimonio Neto USD\$
30/06/2022	30/06/2022	31/12/2021	31/12/2021
6,3%	1568,27	6,4%	924,36

Cabe destacar que debido a la naturaleza de los activos que componen el fondo y la escasa cantidad de datos de valores cuotas (debido a la historia del fondo) el VaR no es una métrica representativa del riesgo ya que el fondo no se puede desagregar por factores de riesgo con suficiente historia para calcular la métrica de forma confiable.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – ADMINISTRACION DE RIESGO (CONTINUACION)

5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de Fondo (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Riesgo cambiario

Los saldos disponibles del fondo serán mantenidos principalmente en moneda Dólar, misma moneda en la que estarán denominados principalmente los instrumentos en los que invierta el Fondo.

c) Riesgo de Liquidez

Corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.

Las inversiones del Fondo se caracterizan por tener una baja liquidez, sin embargo, de acuerdo al reglamento del Fondo éste deberá mantener a lo menos un 1% de los activos invertidos en activos de alta liquidez o bien contará con una o más líneas de crédito por un monto disponible equivalente a dicho porcentaje.

En las siguientes tablas se presentan los vencimientos contractuales de los pasivos financieros dentro de las agrupaciones de vencimientos relevantes.

Perfil de flujos de pasivos (en M\$ USD)				
Al 30 de junio de 2022	< 10 días	10 a 30 días	30 a 360 días	> 360 días
Remuneraciones sociedad administradora	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	5	-

Perfil de flujos de pasivos (en M\$ USD)				
Al 31 de diciembre de 2021	< 10 días	10 a 30 días	30 a 360 días	> 360 días
Remuneraciones sociedad administradora	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	8	-

d) Gestión de Riesgo de Capital

Actualmente, el Fondo se encuentra en período de comercialización por lo que el patrimonio del fondo puede variar, al recibir durante este período suscripciones de cuotas por los aportantes, los cuales están conformando el patrimonio.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – ADMINISTRACION DE RIESGO (CONTINUACION)

5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de Fondo (continuación)

5.3 Estimación del valor razonable

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR de mercado aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de la Administradora corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Las tasas de mercado son actualizadas diariamente utilizando los servicios del proveedor independiente (Risk-América) metodología empleada por toda la industria en conformidad a la normativa vigente.

Los precios de los instrumentos de Renta Variable nacional son valorizados con modelos de flujo de caja descontados los que incorporan el resultado de las tasaciones establecidas por la norma.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

De acuerdo con lo anterior, la Administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

- **Nivel 1:** Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- **Nivel 2:** Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel la valorización se realiza a partir de parámetros observados en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- **Nivel 3:** Datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Este nivel también incluye instrumentos que son valorizados en base a precios cotizados para activos similares, donde se requiere ajustes o supuestos para reflejar las diferencias entre ellos.

Al cierre de los presentes estados financieros el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados clasificados en alguno de los tres niveles mencionados.

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene activos y pasivos financieros a costo amortizado que presenten a valor razonable.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 6 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

- a) El Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados.
- b) El Fondo mantiene inversiones que no son cotizadas en mercados activos. tales como acciones de tres sociedades filiales orientadas al giro inmobiliario.

Los valores razonables de dichas inversiones se valorizan utilizando sus propios modelos los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocida como norma dentro de la industria tales como acciones en sociedades inmobiliarias. Los inputs de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en nombre de la Sociedad Administradora.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas, los aportes y rescates por parte de los inversionistas son en pesos chilenos al igual que la distribución de dividendos. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, de acuerdo a lo descrito en el Reglamento Interno.

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

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no se posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 10 – INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

a) Composición del rubro:

30/06/2022																
RUT	Sociedad	Moneda funcional	País origen	% Participación	Activos corrientes M USD	Activos no corrientes M USD	Total Activos M USD	Pasivos corrientes M USD	Pasivos no corrientes M USD	Total Pasivo M USD	Total Patrimonio M USD	Total Ingresos M USD	Total Gastos M USD	Otros resultados integrales M USD	Total Resultados Integrales M USD	Valor cot. bursátil
77.307.525-6	Activos Industriales MX SpA	Dólares americanos	Chile	100%	795	10.362	11.157	2	-	2	11.155	385	(1)	-	384	-
77.470.029-3	Retorno Absoluto MX SpA	Dólares americanos	Chile	100%	55	9.902	9.957	1	-	1	9.956	311	(5)	-	306	-
Total					850	20.264	21.114	3	-	3	21.111	696	(6)	-	690	-
31/12/2021																
RUT	Sociedad	Moneda funcional	País origen	% Participación	Activos corrientes M USD	Activos no corrientes M USD	Total Activos M USD	Pasivos corrientes M USD	Pasivos no corrientes M USD	Total Pasivo M USD	Total Patrimonio M USD	Total Ingresos M USD	Total Gastos M USD	Otros resultados integrales M USD	Total Resultados Integrales M USD	Valor cot. bursátil
77.307.525-6	Activos Industriales MX SpA	Dólares americanos	Chile	100%	798	9.977	10.775	4	-	4	10.771	2	(231)	-	(229)	-
Total					798	9.977	10.775	4	-	4	10.771	2	(231)	-	(229)	-

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 10 – INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

b) Movimiento del ejercicio fue el siguiente:

30/06/2022									
RUT	Sociedad	Saldo de inicio M USD	Participación en resultados M USD	Participación en otros resultados integrales M USD	Resultados no realizados M USD	Adiciones M USD	Dividendos provisorios M USD	Otros movimientos M USD	Saldo de cierre M USD
77.307.525-6 77.470.029-3	Activos Industriales MX SpA Retorno Absoluto MX SpA	10.771 -	384 306	- -	- -	- 9.650	- -	- -	11.155 9.956
Total		10.771	690	-	-	9.650	-	-	21.111

31/12/2021									
RUT	Sociedad	Saldo de inicio M USD	Participación en resultados M USD	Participación en otros resultados integrales M USD	Resultados no realizados M USD	Adiciones M USD	Dividendos provisorios M USD	Otros movimientos M USD	Saldo de cierre M USD
77.470.029-3	Retorno Absoluto MX SpA	-	(229)	-	-	11.000	-	-	10.771
Total		-	(229)	-	-	11.000	-	-	10.771

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no incluye plusvalía en el valor de la inversión.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 11 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee propiedades de inversión.

NOTA 12 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas y documentos por pagar por operaciones	30/06/2022 M USD	31/12/2021 M USD
Comité de Vigilancia	-	3
Provisión auditoría	5	5
Total	5	8

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a corto plazo. El valor libro está denominado en dólares estadounidenses.

NOTA 13 – PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 14 – PRÉSTAMOS

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee préstamos.

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el fondo no posee otros pasivos financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 16 – OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

NOTA 17 – INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee ingresos anticipados.

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros activos y otros pasivos.

NOTA 19 – INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el Fondo no posee intereses y reajustes.

NOTA 20 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 21 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	30/06/2022 M USD	31/12/2021 M USD
Efectivo	3.777	3.775
Total	3.777	3.775

Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	30/06/2022 M USD	31/12/2021 M USD
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	3.775	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	2	3.775
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	3.777	3.775

NOTA 22 – CUOTAS EMITIDAS

El Fondo al 30 de junio de 2022, ha emitido 96.660.- cuotas (suscritas y pagadas) de serie A a un valor unitario de \$ 102,6762 y 148.375 cuotas de serie C a un valor unitario de \$100,8602, conformando un patrimonio final de M\$24.440

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Serie A:

30/06/2022	Cuotas	Valor cuota USD	Total M USD
Saldo final	96.600	\$ 102,6762	9.919
Total	96.600		9.919

Al 30/06/2022	Cuotas	Valor cuota \$	Total M USD
Emisión Nro. 1, 24/02/2022	96.600	\$ 100,0000	9.660
Total	96.600		9.660

Serie C:

30/06/2022	Cuotas	Valor cuota USD	Total M USD
Saldo final	148.375	\$ 100,8602	14.965
Total	148.375		14.965

Al 30/06/2022	Cuotas	Valor cuota USD	Total M USD
Emisión Nro. 1, 05/02/2021	7.000	\$ 100,0000	700
Emisión Nro. 2, 13/04/2021	3.010	\$ 100,0000	300
Emisión Nro. 3, 15/04/2021	37.934	\$ 100,0000	3.780
Emisión Nro. 4, 31/08/2021	100.431	\$ 100,0000	10.000
Total	148.375		14.780

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 22 – CUOTAS EMITIDAS (CONTINUACION)

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

Serie A:

30/06/2022	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo final	-	96.600	96.600	9.660
Total	-	96.600	96.600	9.660

Serie C:

30/06/2022	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo final	-	148.375	148.375	148.375
Total	-	148.375	148.375	148.375
31/12/2021	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo final	-	377.078	377.078	-
Total	-	377.078	377.078	-

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A:

30/06/2022	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo inicio	-	-	-	-
Emisiones el período	-	96.600	96.600	96.600
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Total	-	96.600	96.600	96.600

Serie C:

30/06/2022	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo inicio	-	148.375	148.375	148.375
Emisiones el período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Total	-	148.375	148.375	148.375
31/12/2021	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo inicio	-	-	-	-
Emisiones el período	-	148.375	148.375	148.375
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Total	-	148.375	148.375	148.375

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 23 – REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha realizado reparto de beneficios a sus aportantes.

NOTA 24 – RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) es la siguiente:

Al 30 de junio de 2022:

Serie A	
Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada
	Período actual
Nominal (%)	(0,2733)
Real (%)	-

Serie C		
Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada	
	Período actual	Últimos 12 meses
Nominal (%)	(0,2782)	1,2231
Real (%)	-	-

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie C	
Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada
	Período actual
Nominal (%)	(2,0160)
Real (%)	-

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2021 y el 30 de junio de 2022.

La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense por lo que no se informa rentabilidad real.

NOTA 25 – VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 26 – INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

A continuación, se detalla las acciones o cuotas de inversión acumuladas que posee al 30 de junio de 2022.

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total Invertido MUSD	% Total Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Latam	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Sura Selección Acciones Chile	% Inversión del Emisor	Fondo Mutuo Fondo Mutuo Sura Acciones Chile Activo	% Inversión del Emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	120	0.0124%	-	-	120	0.0124%	-	-
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	AMXL MM EQUITY	56	0.0001%	56	0.0001%	-	-	-	-
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO SA	ARZZ3 BZ Equity	89	0.0061%	89	0.0061%	-	-	-	-
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	B3SA3 BZ EQUITY	211	0.0016%	211	0.0016%	-	-	-	-
BANCO BRADESCO S.A.	BBDC3 BZ EQUITY	145	0.0010%	145	0.0010%	-	-	-	-
BANCO BRADESCO S.A.	BBDC4 BZ EQUITY	143	0.0008%	143	0.0008%	-	-	-	-
BANCO CREDITO E INVERSIONES	BCI	1,011	0.0224%	-	-	820	0.0182%	191	0.0042%
BANCO DE CHILE	CHILE	2,285	0.0252%	-	-	1,947	0.0215%	338	0.0037%
BANCO SANTANDER	BSANTANDER	1,395	0.0187%	-	-	1,233	0.0165%	162	0.0022%
BANREGIO GRUPO FINANCIERO S A	RA MM EQUITY	45	0.0029%	45	0.0029%	-	-	-	-
CAP S.A.	CAP	446	0.0336%	-	-	330	0.0249%	115	0.0087%
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	1,393	0.0389%	113	0.0032%	992	0.0277%	287	0.0080%
CENCOSUD SHOPPING S.A.	CENCOSHOPP	318	0.0208%	-	-	318	0.0208%	-	-
CIA.SUDAMERICANA DE VAPORES S.A.	VAPORES	681	0.0151%	-	-	610	0.0135%	72	0.0016%
CONTROLADORA VUELA CIA DE A	GAPB MM EQUITY	105	0.0018%	105	0.0018%	-	-	-	-
E.CL.S.A.	ECL	81	0.0200%	-	-	81	0.0200%	-	-
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	ANDINA-B	253	0.0152%	-	-	253	0.0152%	-	-
EMPRESA ELECTRICA COLBUN MACHICURA S.A.	COLBUN	146	0.0122%	-	-	146	0.0122%	-	-
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA	ENTEL	209	0.0224%	-	-	209	0.0224%	-	-
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	1,210	0.0295%	-	-	951	0.0232%	259	0.0063%
EMPRESAS COPEC S. A.	COPEC	1,283	0.0138%	-	-	1,177	0.0125%	106	0.0011%
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	1,096	0.0110%	-	-	900	0.0090%	196	0.0020%
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	269	0.0175%	-	-	269	0.0175%	-	-
FALABELLA S.A.C.I.	FALABELLA	672	0.0118%	-	-	672	0.0118%	-	-
GEOARK LTD	GPRK US EQUITY	123	0.0159%	123	0.0159%	-	-	-	-
GLOBANT SA	GLOB US EQUITY	65	0.0009%	65	0.0009%	-	-	-	-
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	CNAB MM EQUITY	72	0.0033%	72	0.0033%	-	-	-	-
GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B	GFNCORTE MM EQUITY	330	0.0020%	330	0.0020%	-	-	-	-
INTERGUP FINANCIAL SERVICES CORPORATION	IFS PE EQUITY	137	0.0052%	137	0.0052%	-	-	-	-
ITAU CORPBANCA	ITAUICORP	395	0.0219%	-	-	297	0.0165%	98	0.0054%
MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3 BZ EQUITY	19	0.0006%	19	0.0006%	-	-	-	-
METALURGICA GERDAU S.A	GGBR4 BZ EQUITY	171	0.0035%	171	0.0035%	-	-	-	-
MEXICHEM S.A	ORBIA* MM EQUITY	100	0.0021%	100	0.0021%	-	-	-	-
MINERVA SA	BEEF3 BZ Equity	100	0.0065%	100	0.0065%	-	-	-	-
MOVIDA PARTICIPACOES SA	MOV13 BZ EQUITY	92	0.0101%	92	0.0101%	-	-	-	-
NATURA CO HOLDING SA	NTCO3 BZ EQUITY	51	0.0014%	51	0.0014%	-	-	-	-
PARQUE ARAUCO S.A.	PARAUCCO	73	0.0105%	-	-	73	0.0105%	-	-
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PETR4 BZ EQUITY	221	0.0007%	221	0.0007%	-	-	-	-
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PETR3 BZ EQUITY	243	0.0006%	243	0.0006%	-	-	-	-
PLAZA S.A.	MALLPLAZA	159	0.0107%	-	-	159	0.0107%	-	-
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	PINFRA* MM EQUITY	84	0.0030%	84	0.0030%	-	-	-	-
SM CHILE S.A.	SM-CHILE B	-	0.0283%	-	-	-	0.0168%	-	0.0115%
SMU S.A.	SMU	369	0.0686%	-	-	224	0.0417%	145	0.0269%
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A.	SONM-B	3,094	0.0131%	91	0.0004%	2,522	0.0107%	480	0.0020%
SONDA S.A.	SONDA	47	0.0184%	-	-	47	0.0184%	-	-
VALE DO RIO DOCE	VALE3 BZ EQUITY	580	0.0008%	580	0.0008%	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	234	0.0232%	-	-	234	0.0232%	-	-
WEG SA	WEGE3 BZ Equity	74	0.0003%	74	0.0003%	-	-	-	-
BRASKEM SA-SPON ADR	BAK US EQUITY	47	0.0019%	47	0.0019%	-	-	-	-
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB4 BZ EQUITY	200	0.0009%	200	0.0009%	-	-	-	-
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	FEMSAUBD MM EQUITY	151	0.0010%	151	0.0010%	-	-	-	-
RIPLEY CORP S.A	RIPLEY	105	0.0348%	-	-	80	0.0265%	25	0.0083%
CIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	317	0.0138%	-	-	317	0.0138%	-	-
ALSEA SAB DECV	ALSEA* MM EQUITY	69	0.0044%	69	0.0044%	-	-	-	-
BANCO DO BRASIL S.A	BBAS3 BZ EQUITY	248	0.0013%	248	0.0013%	-	-	-	-
GENTERA SAB DE CV	GENTERA* MM EQUITY	108	0.0085%	108	0.0085%	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ITAU S.A.	ITSA4 BZ EQUITY	111	0.0012%	111	0.0012%	-	-	-	-
QUINENCO S.A.	QUINENCO	502	0.0125%	-	-	392	0.0098%	110	0.0027%
ALPEK SAB DE CV	ALPEKA MM EQUITY	87	0.0030%	87	0.0030%	-	-	-	-
GRUPO CEMENTO CHIHUAHUA	GCC* MM EQUITY	71	0.0034%	71	0.0034%	-	-	-	-
BECLÉ SAB DE CV	CUERVO* MM Equity	75	0.0010%	75	0.0010%	-	-	-	-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S. A.	IAM	161	0.0469%	-	-	161	0.0469%	-	-
Total general	-	22.747	0.7406%	4.627	0.1014%	15.534	0.5446%	2.584	0.0946%

Montos expresados en MUSD.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 27 – EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el reglamento interno del Fondo.

NOTA 28 – GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

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

NOTA 29 – CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

De acuerdo con el artículo 19° del Reglamento Interno del Fondo los títulos representativos de las inversiones de los recursos del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados serán mantenidos en custodia en Empresas de Depósito y Custodia de Valores. Dado que el Fondo no presenta inversiones en valores públicos. estos no se mantienen en custodia.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene custodia de valores en su cartera de inversión.

NOTA 30 – PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos SURA S.A. una sociedad administradora general de fondos constituida en Chile.

De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo. la Administradora recibirá una remuneración fija mensual según se indica a continuación:

Serie	Remuneración Fija Mensual
A	la Remuneración Fija Mensual IVA incluido. ascenderá a un doceavo de cero comas dos por ciento (0.2%) del patrimonio del Fondo.
B	La Remuneración Fija Mensual exenta de IVA. ascenderá a un doceavo de cero comas ciento sesenta y dos por ciento (0.162%) del patrimonio del Fondo.
C	Sin Remuneración

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 30 – PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

a) Remuneración por administración (continuación)

a) Remuneración Fija mensual:

La Remuneración Fija Mensual se devengará o hará exigible el último día de cada mes, y se calculará en base a lo indicado en el cuadro anterior. La Remuneración Fija Mensual se pagará a más tardar el último día del mes siguiente a aquel en que se devengue. La primera Remuneración Fija Mensual se devengará o hará exigible el último día hábil del mes en que se hubiere efectuado el primer pago y suscripción de una o más cuotas del Fondo.

La Administradora llevará un registro completo de la Remuneración Fija Mensual aplicada en cada periodo, el cual deberá estar a disposición de los Aportantes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora. La información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de noventa días.

La Remuneración Fija Mensual a que tiene derecho la Administradora no comprende cualquier remuneración y/o honorarios referidos a la administración del Fideicomiso y/o de los Vehículos de Inversión, a que tengan derecho Personas Relacionadas a la Administradora por los servicios que presten éstos. Sin perjuicio de que dicha remuneración y honorarios serán pactados en condiciones de mercado, la suma entre: (i) la Remuneración Fija Mensual a que tiene derecho la Administradora y (ii) la comisión de administración pactada en el Fideicomiso y/o en los Vehículos de Inversión, no superará anualmente el 2,25% IVA incluido para la serie A, y el 2,212% para la serie B, calculado sobre: (a) el valor total de los activos del Fondo. Dicho límite no aplicará respecto de la posible comisión variable o derecho a percibir utilidades establecida en el Fideicomiso a favor de cualquier Persona Relacionada a la Administradora.

En todo caso la remuneración y honorarios a que tengan derecho Personas Relacionadas a la Administradora por los servicios que presten al Fideicomiso y/o a los Vehículos de Inversión no son gastos del Fondo.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la CMF, con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de constitución del Fondo corresponde a un diecinueve por ciento (19%). En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las comisiones a que se refiere el presente artículo se actualizarán según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

Remuneración por pagar a la sociedad administradora

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tiene remuneración por pagar a la Administradora.

b) Tenencia de cuotas por la administradora. entidades relacionadas a la misma y otros

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Administradora, partes relacionadas y otros relacionados no poseen cuotas del Fondo.

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, El fondo no posee transacciones con partes relacionadas.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 31 – GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12° Ley N° 20.712 – Artículo 13 Ley N°20.712)

El detalle de la garantía constituida por la Administradora, en beneficio del Fondo, conforme a las disposiciones contenidas en el Artículo 12° y 13° de la Ley N°20.712 de 2014 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de Seguro de Garantía N°221100388	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10/01/2021 - 10/01/2022
Póliza de Seguro de Garantía N°222100276	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	370.000	10/01/2022 - 10/01/2023

NOTA 32 – OTROS GASTOS DE OPERACIÓN Y COMITE VIGILANCIA

Tipo de gasto	Monto del trimestre M USD	Monto acumulado ejercicio actual M USD	Monto acumulado ejercicio anterior M USD
Comité vigilancia	-	-	3
Subtotal	-	-	3
Otros gastos de operación:			
Gastos legales	-	-	
Auditoría y otros gastos operacionales	3	5	2
Subtotal	3	5	2
Total	3	5	5
% sobre el activo del fondo	0,01%	0,02%	0,10%

NOTA 33 – INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo al último día de cada mes del período terminado al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, como sigue:

2022					
Serie A					
Mes	Fecha	Valor libro cuota USD	Patrimonio M USD	Nro. Aportantes	Valor mercado cuota USD
Febrero	28/02/2022	100,4060	9.699	1	-
Marzo	31/03/2022	101,8944	9.843	1	-
Abril	30/04/2022	100,7193	9.729	1	-
Mayo	31/05/2022	102,9622	9.946	1	-
Junio	30/06/2022	102,6762	9.919	1	-

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 33 – INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo al último día de cada mes del período terminado al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, como sigue:

2022					
Serie C					
Mes	Fecha	Valor libro cuota USD	Patrimonio M USD	Nro. Aportantes	Valor mercado cuota USD
Enero	31/01/2022	98,1840	14.568	1	-
Febrero	28/02/2022	98,5900	14.628	1	-
Marzo	31/03/2022	100,0784	14.849	1	-
Abril	30/04/2022	98,9033	14.675	1	-
Mayo	31/05/2022	101,1462	15.008	1	-
Junio	30/06/2022	100,8602	14.966	1	-

2021					
Serie C					
Mes	Fecha	Valor libro cuota USD	Patrimonio M USD	Nro. Aportantes	Valor mercado cuota USD
Febrero	28/02/2021	99,8787	699	1	-
Marzo	31/03/2021	99,6460	699	1	-
Abril	30/04/2021	99,6115	4.776	1	-
Mayo	31/05/2021	99,5978	4.775	1	-
Junio	30/06/2021	99,5767	4.775	1	-
Julio	31/07/2021	99,5701	4.774	1	-
Agosto	31/08/2021	99,5633	14.773	1	-
Septiembre	30/09/2021	100,4984	14.911	1	-
Octubre	31/10/2021	98,6296	14.634	1	-
Noviembre	30/11/2021	96,8484	14.370	1	-
Diciembre	31/12/2021	97,9840	14.538	1	-

El número de aportantes se compone por Sura Asset Management Chile S.A., Al 31 de marzo de 2022 y al 31 diciembre de 2021, la serie B no presentan cuota.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 34 – CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias o filiales

El Fondo posee el control directo en las siguientes sociedades:

SOCIEDAD # 1	
30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021	
Sociedad	: Activos Industriales MX SpA
RUT	: 77.307.525-6
País	: Chile
Moneda funcional	dólares Americanos

SOCIEDAD # 2	
30 de junio de 2022	
Sociedad	: Retorno Absoluto MX SpA
RUT	: 77.470.029-3
País	: Chile
Moneda funcional	dólares Americanos

30/06/2022														
Nro. de Sociedad	Relación con el Fondo	Participación del Fondo	Participación con derecho a voto	Activos corrientes M USD	Activos no corrientes M USD	Total Activos M USD	Pasivos corrientes M USD	Pasivos no corrientes M USD	Total Pasivos MUSD	Total Patrimonio M USD	Total Ingresos M USD	Total Gastos MUSD	Otros resultados integrales M USD	Resultado del ejercicio M USD
# 1	Filial	100%	100%	795	10.362	11.157	2	-	2	11.155	385	(1)	-	384
#2	Filial	100%	100%	55	9.902	9.957	1	-	-	9.956	311	(5)	-	306
Total				850	20.264	21.114	3	-	2	21.111	696	(6)	-	690
31/12/2021														
Nro. de Sociedad	Relación con el Fondo	Participación del Fondo	Participación con derecho a voto	Activos corrientes M USD	Activos no corrientes M USD	Total Activos M USD	Pasivos corrientes M USD	Pasivos no corrientes M USD	Total Pasivos MUSD	Total Patrimonio M USD	Total Ingresos M USD	Total Gastos MUSD	Otros resultados integrales M USD	Resultado del ejercicio M USD
# 1	Filial	100%	100%	798	9.977	10.775	4	-	4	10.771	2	(231)	-	(229)
Total				798	9.977	10.775	4	-	4	10.771	2	(231)	-	(229)

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 34 – CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS (CONTINUACION)

b) Gravámenes y prohibiciones

b.1) Del Fondo

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

b.2) De la sociedad filial Activos Industriales MX SpA

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen gravámenes y prohibiciones de la sociedad filial.

b.3) De la sociedad filial Retorno Absoluto MX SpA

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen gravámenes y prohibiciones de la sociedad filial.

c) Juicios y contingencias de las sociedades filiales y del Fondo.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen juicios ni contingencias que informar de la sociedad filial y del Fondo.

d) Operaciones discontinuadas en las sociedades filiales.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen operaciones discontinuadas que informar de la sociedad filial y del Fondo.

NOTA 35 – OPERACIONES DISCONTINUADAS

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen operaciones discontinuadas ni cualquier otra situación que se enmarque en lo indicado en IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” que deban ser reveladas.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 36 – SANCIONES

La Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante el período finalizado al 30 de junio de 2022.

Respecto del año 2021, con fecha 02 de septiembre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero emitió la Resolución Exenta N°4851 mediante la cual se aplicó una multa a la Sociedad Administradora por un monto de 200 UF por infracción al artículo 56 de la Ley Única de Fondos, en relación con lo dispuesto en el número 4.1.1. del Reglamento Interno y por la infracción a la letra a) del número 1.1. de la Sección V de la Circular N° 1.869, por operaciones del año 2018 que afectaron a algunos Fondos Mutuos administrados.

Fecha Resolución	02 de septiembre de 2021
Nº Resolución	4851
Organismo Fiscalizador	Comisión para el Mercado Financiero
Fecha notificación Persona (s) sancionada(s)	8 de febrero de 2019 (Oficio reservado N° 098)
Monto de la sanción en UF	200 UF
Causa de la sanción	Infracción art. 56 de la Ley única de Fondos

Tribunal	No hay información a reportar.
Partes N° de Rol	
Fecha notificación a CMF	
Estado de tramitación	
Otros antecedentes	

NOTA 37 – INFORMACION POR SEGMENTOS

El Fondo está orientado a la inversión en el Fideicomiso, a través de sociedades, fondos de inversión o fideicomisos y estos. a su vez. tendrán como objetivo principal invertir directa o indirectamente a través de sus vehiculos de inversión en proyectos inmobiliarios en México.

Lo anterior significa que la asignación de recursos es a esa única línea de negocios. Por lo que el Fondo no está estructurado en segmentos.

NOTA 38 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de junio de 2022 y la 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias y compromisos que presentar.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO EN LIQUIDACIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 39 – HECHOS RELEVANTES

Con fecha 24 de febrero de 2022 se realizó un cuarto llamado de capital al Fondo por USD 9.660.000 equivalente a 9.660 cuotas a la Serie A.

Con fecha 24 de febrero de 2022 se le realizó un aporte de capital desde el Fondo a su sociedad filial Retorno Absoluto MX SpA por USD 9.650.000.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no existen otros hechos relevantes que revelar.

NOTA 40 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de julio de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de estos.

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES				
Al 30 de junio de 2022				
Descripción	Monto invertido (M USD)		Monto Total M USD	% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	21.111	-	21.111	84,8240%
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	21.111	-	21.111	84,8240%

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 y entre el 05 de febrero y el 30 de junio de 2021

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

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

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS		
Descripción	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M USD	De 05/02/2021 al 30/06/2021 M USD
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	690	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	690	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(5)	(5)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	-	-
Remuneración del comité de vigilancia	-	(3)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(5)	(2)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	685	(5)

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTAS MÉXICO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 y entre el 05 de febrero y el 30 de junio de 2021

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

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

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	De 01/01/2022 al 30/06/2022 M USD	De 05/02/2021 al 30/06/2021 M USD
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(5)	(5)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	-
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(5)	(5)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(242)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida		
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(242)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(242)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado		
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(247)	(5)