

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo de Inversión Sura Deuda Chile

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

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de Administradora General de Fondos Sura S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2.1 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión Sura Deuda Chile al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2.1.

## Otros asuntos. Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en el anexo adjunto, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros, y otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit SpA

Santiago, 18 de marzo de 2020

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE**

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

**Índice**

Estados Financieros

|   |    |
|---|----|
| Estados de Situación Financiera .....         | 1  |
| Estados de Resultados Integrales.....         | 3  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto..... | 5  |
| Estados de Flujo de Efectivo .....            | 7  |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 8  |
| Estados Complementarios .....                 | 49 |

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

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE**

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

## Estados de Situación Financiera

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

(Expresado en miles de pesos)

| <b>ACTIVOS</b>  | <b>Nota</b> | <b>31/12/2019<br/>M\$</b> | <b>31/12/2018<br/>M\$</b> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Activo Corriente</u></b>  |             |                           |                           |
| Efectivo y efectivo equivalente   | 20          | 25.822                    | 114.437                   |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | 6           | 48.673.770                | 26.486.977                |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales       |             | -                         | -                         |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía |             | -                         | -                         |
| Activo financiero a costo amortizado  |             | -                         | -                         |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                       |             | -                         | -                         |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   | 11          | 4.256                     | 1.634                     |
| Otros activos   |             | -                         | -                         |
| <b>Total activo corriente</b>   |             | <b>48.703.848</b>         | <b>26.603.048</b>         |
| <b><u>Activo no corriente</u></b>   |             |                           |                           |
| 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                             |             | -                         | -                         |
| Propiedades de inversión  |             | -                         | -                         |
| Otros activos   |             | -                         | -                         |
| <b>Total activo no corriente</b>  |             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Total Activos</b>  |             | <b>48.703.848</b>         | <b>26.603.048</b>         |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados de Situación Financiera

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

(Expresado en miles de pesos)

| PASIVOS Y PATRIMONIO   | Nota      | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Pasivo corriente</u></b>                                 |           |                   |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados |           | -                 | -                 |
| Préstamos  |           |                   |                   |
| Otros Pasivos Financieros                                      |           |                   |                   |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 | 15        | 2.002             | 7                 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora                         | 15        | 46.534            | 29.666            |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           |           | -                 | -                 |
| Ingresos anticipados   |           |                   |                   |
| Otros pasivos  |           | -                 | -                 |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                  |           | <b>48.536</b>     | <b>29.673</b>     |
| <b><u>Pasivo no corriente</u></b>                              |           |                   |                   |
| Préstamos  |           | -                 | -                 |
| Otros Pasivos Financieros                                      |           | -                 | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 |           | -                 | -                 |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           |           | -                 | -                 |
| Ingresos anticipados   |           | -                 | -                 |
| Otros pasivos  |           | -                 | -                 |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                               |           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b><u>Patrimonio neto</u></b>                                  |           |                   |                   |
| Aportes  |           | 48.360.606        | 26.032.759        |
| Otras Reservas   |           | -                 | -                 |
| Resultados Acumulados  |           | 540.616           | (4.020)           |
| Resultado del ejercicio  |           | (245.910)         | 544.636           |
| Dividendos provisorios   |           | -                 | -                 |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                   | <b>21</b> | <b>48.655.312</b> | <b>26.573.375</b> |
| <b>Total Pasivos</b>   |           | <b>48.703.848</b> | <b>26.603.048</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

## Estados de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y  
el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

| <b>Estado de resultados integrales</b>   | <b>Nota</b> | <b>01/01/2019 al<br/>31/12/2019<br/>M\$</b> | <b>01/01/2018 al<br/>31/12/2018<br/>M\$</b> |
|--|-------------|---|---|
| <b>Ingresos/pérdidas de la operación</b>   |             |   |   |
| Intereses y reajustes  | 18          | 1.624.464                                   | 530.434                                     |
| 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 |             | (678.104)                                   | 173.080                                     |
| Resultado en venta de instrumentos financieros   |             | (582.674)                                   | 5.682                                       |
| 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   |             | -   | -   |
| Otros  |             | -   | -   |
| <b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>   | <b>6</b>    | <b>363.686</b>                              | <b>709.196</b>                              |
| <b>Gastos</b>  |             |   |   |
| Depreciaciones   |             | -   | -   |
| Remuneración del comité de vigilancia  |             | -   | -   |
| Comisión de administración   | 29          | (589.031)                                   | (158.667)                                   |
| Honorarios por custodia y administración   |             | -   | -   |
| Costos de transacción  |             | -   | -   |
| Otros gastos de operación  | 31          | (20.565)                                    | (5.893)                                     |
| <b>Total gastos de operación</b>   |             | <b>(609.596)</b>                            | <b>(164.560)</b>                            |
| Utilidad (pérdida) de la operación   |             | (245.910)                                   | 544.636                                     |
| Costos financieros   |             | -   | -   |
| Utilidad antes de impuesto   |             | (245.910)                                   | 544.636                                     |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>  |             | <b>(245.910)</b>                            | <b>544.636</b>                              |

| <b>Estado de resultados integrales</b>  | <b>Nota</b> | <b>01/01/2019 al<br/>31/12/2019<br/>M\$</b> | <b>01/01/2018 al<br/>31/12/2018<br/>M\$</b> |
|---|-------------|---|---|
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |             | <b>(245.910)</b>                            | <b>544.636</b>                              |
| Componentes de otros resultados integral, antes de impuesto                       |             | -   | -   |
| Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión                        |             | -   | -   |
| Diferencias de cambio por Conversión  |             | -   | -   |
| Ganancia (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuesto        |             | -   | -   |
| Cobertura del flujo de efectivo   |             | -   | -   |
| Impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral |             | -   | -   |
| Otro resultado integral   |             | -   | -   |
| <b>Resultado Integral Total</b>   |             | <b>(245.910)</b>                            | <b>544.636</b>                              |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros



## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en miles de pesos)

| <b>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</b> |                   |                            |            |   |       |       |                        |                       |                      |                   |
|--|-------------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
|  | Aportes           | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Otras reservas  |       |       | Dividendos provisorios | Resultados acumulados | Resultados Ejercicio | Total M\$         |
|  |                   |                            |            | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total |                        |                       |                      |                   |
| <b>Saldo inicio al 01 de enero de 2019</b>     | 26.032.759        | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | 540.616               | -                    | 26.573.375        |
| Cambios contables                              | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | -                 |
| Subtotal                                       | 26.032.759        | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | 540.616               | -                    | 26.573.375        |
| Aportes  | 78.315.410        | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | 78.315.410        |
| Repartos de patrimonio                         | (55.987.563)      | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | (55.987.563)      |
| Repartos de dividendos                         | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | -                 |
| <b>Resultados integrales del período:</b>      | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | -                 |
| -Resultado del período                         | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | (245.910)            | (245.910)         |
| - Otros resultados integrales                  | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | -                 |
| Otros movimientos                              | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | -                     | -                    | -                 |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre del 2019</b> | <b>48.360.606</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | -                      | <b>540.616</b>        | <b>(245.910)</b>     | <b>48.655.312</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

| <b>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</b> |                   |                                  |            |   |       |       |                           |                          |                         |                   |
|--|-------------------|----------------------------------|------------|---|-------|-------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|
| Otras reservas                                 |                   |                                  |            |   |       |       |                           |                          |                         |                   |
|  | Aportes           | Cobertura<br>de flujo de<br>caja | Conversión | Inversiones<br>valorizadas<br>por el método<br>de la<br>participación | Otras | Total | Dividendos<br>provisorios | Resultados<br>acumulados | Resultados<br>Ejercicio | Total<br>M\$      |
| <b>Saldo inicio 01 de enero del 2018</b>       | 2.644.057         | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | (4.020)                  | -                       | 2.640.037         |
| Cambios contables                              | -                 | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | -                 |
| <b>Subtotal</b>                                | <b>2.644.057</b>  | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | <b>(4.020)</b>           | -                       | <b>2.640.037</b>  |
| Aportes  | 29.049.554        | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | 29.049.554        |
| Repartos de patrimonio                         | (5.660.852)       | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | (5.660.852)       |
| Repartos de dividendos                         | -                 | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | -                 |
| <u>Resultados integrales del período:</u>      | -                 | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | -                 |
| -Resultado del período                         | -                 | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | 544.636                 | 544.636           |
| - Otros resultados integrales                  | -                 | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | -                 |
| Otros movimientos                              | -                 | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | -                        | -                       | -                 |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre del 2018</b> | <b>26.032.759</b> | -                                | -          | -   | -     | -     | -                         | <b>(4.020)</b>           | <b>544.636</b>          | <b>26.573.375</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

## Estados de Flujo de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y  
el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

|   | Notas | 01/01/2019 al<br>31/12/2019<br>M\$ | 01/01/2018 al<br>31/12/2018<br>M\$ |
|---|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</b>   |       |                                    |                                    |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces                              |       | -                                  | -                                  |
| Venta de inmuebles  |       | -                                  | -                                  |
| Compra de activos financieros   | 6d    | (151.385.290)                      | (39.120.463)                       |
| Venta de activos financieros  |       | 129.558.260                        | 15.927.905                         |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                |       | -                                  | -                                  |
| Dividendos recibidos  |       | -                                  | -                                  |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                           |       | -                                  | -                                  |
| Pagos de cuentas y documentos por pagar                               |       | (575.655)                          | (137.607)                          |
| Otros gastos de operación pagados                                     |       | (13.777)                           | (670)                              |
| Otros ingresos de operación percibidos                                |       | -                                  | -                                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>           |       | <b>(22.416.462)</b>                | <b>(23.330.835)</b>                |
| <b>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</b>      |       |                                    |                                    |
| 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  |       | -                                  | -                                  |
| Inversión en sociedades   |       | -                                  | -                                  |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                           |       | -                                  | -                                  |
| Pagos de cuentas y documentos por pagar                               |       | -                                  | -                                  |
| Otros egresos de inversión pagados                                    |       | -                                  | -                                  |
| Otros ingresos de inversión percibidos                                |       | -                                  | -                                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>              |       | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| <b>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</b> |       |                                    |                                    |
| Obtención de préstamos  |       | -                                  | -                                  |
| Pago de préstamos   |       | -                                  | -                                  |
| Otros pasivos financieros obtenidos                                   |       | -                                  | -                                  |
| Pagos de otros pasivos financieros                                    |       | -                                  | -                                  |
| Aportes   |       | 78.315.410                         | 29.049.554                         |
| Repartos de patrimonio  |       | (55.987.563)                       | (5.660.852)                        |
| Repartos de dividendos  |       | -                                  | -                                  |
| Otros   |       | -                                  | -                                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>         |       | <b>22.327.847</b>                  | <b>23.388.702</b>                  |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente         |       | (88.615)                           | 57.867                             |
| Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente                      |       | 114.437                            | 56.570                             |
| Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente     |       | -                                  | -                                  |
| <b>Saldo final de activos y efectivo equivalente</b>                  | 20    | <b>25.822</b>                      | <b>114.437</b>                     |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El Fondo de Inversión SURA Deuda Chile (en adelante el “Fondo”) es un Fondo Rescatable 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 del Fondo de Inversión es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un porfolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo bajo, a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional.

### 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 CMF mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 07 de abril de 2017, la CMF aprobó el reglamento interno del Fondo, conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de terceros y carteras individuales, en adelante la “Ley”, su Reglamento, Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley” y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “CMF”.

El Fondo inició sus operaciones el 08 de junio de 2017, fecha que establece los saldos de apertura en el estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y Estado de Flujos de Efectivo.

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

| Documento          | Fecha depósito |
|--------------------|----------------|
| Reglamento interno | 01-08-2018     |

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 18 de marzo de 2020 por el Directorio.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## 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 Deuda Chile han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los Estados Financieros adjuntos.

### 2.2 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

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

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos Estados Financieros, las normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado de forma anticipada:

| Nuevas Normas    |                             | Fecha de aplicación obligatoria |
|------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| MARCO CONCEPTUAL | Marco Conceptual (revisado) | 1 de enero de 2020              |

### MARCO CONCEPTUAL

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

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

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.2 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez (Continuación)

#### Mejoras y Modificaciones del período:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019 y entre el 01 de enero 2018 al 31 de diciembre de 2018.

### 2.4 Conversión de moneda extranjera

#### a) Moneda funcional y de presentación

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

#### b) Transacciones y saldos

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

Los tipos de cambio utilizados al período de estos estados financieros son:

|            | Valor UF  | Valor USD |
|------------|-----------|-----------|
| 31/12/2019 | 28.309,94 | 748,74    |
| 31/12/2018 | 26.565,79 | 694,77    |

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

### 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.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.5 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### 2.5.1 Clasificación (continuación)

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

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

##### 2.5.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

El Fondo no presenta saldo en esta clase de activos al cierre de los presentes Estados Financieros.

##### 2.5.1.3 Pasivos financieros

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

El Fondo no presenta saldos en esta clase de pasivos al cierre del periodo.

##### 2.5.1.4 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.

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos 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.



# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.5 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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.

#### 2.5.1.5 Estimación del valor razonable

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.

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.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.6 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

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

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios, 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.

### 2.8 Cuentas por cobrar y pagar

#### 2.8.1 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 a intermediarios.

#### 2.8.2 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 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 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.9 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, bancos y fondos mutuos del tipo 1.

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.

### 2.10 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del fondo se valoriza de la siguiente forma:

1. Diariamente se calculará el valor de los activos totales del Fondo.

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se valoriza de la siguiente forma: (continuación)

Para calcular el valor de los activos se utilizará el valor de mercado de cada uno de ellos al día del cálculo respectivo. Dicho valor de mercado se calculará utilizando la metodología definida por la Comisión para el Mercado Financiero mediante la Circular N° 1.579, o aquella que la modifique o reemplace. En el evento que algún instrumento no tenga un valor de mercado al día del cálculo respectivo, se utilizará para este cálculo el último valor de mercado conocido.

2. Al valor de los activos totales se restará el valor de las obligaciones vigentes que mantenga el Fondo, obteniéndose como resultado el “Valor Patrimonial del Fondo”.

El valor de una Cuota será el resultado de dividir el Valor Patrimonial del Fondo por el número de Cuotas efectivamente suscritas y pagadas.

### 2.11 Reconocimientos de ingresos

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

### 2.12 Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a lo menos un 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, en los términos contemplados en el artículo 31° del D.S. N° 864.

Al 31 de diciembre de 2019 no se constituyó provisión por dividendo mínimo.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo tiene definida la siguiente política de distribución de dividendos expresada en el artículo 29° de su reglamento interno: El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, el equivalente al 100% del “Monto Susceptible de Distribuir” calculado de conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 1.756 de la CMF, de fecha 4 de Julio de 2005 y sus modificaciones, descontada la Comisión Variable indicada en el Artículo 23 precedente.

No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas, de conformidad con la normativa aplicable. Por otra parte, en el caso que hubiere pérdidas en el ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

### 2.12 Dividendos por pagar (continuación)

El reparto de beneficios deberá hacerse dentro de los 30 días siguientes de celebrada la Asamblea Ordinaria de Aportantes que apruebe los Estados Financieros anuales, sin perjuicio que la sociedad Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados.

Los beneficios devengados que la sociedad Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

### 2.13 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.

### 2.14 Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado cambios en las políticas contables en relación con el ejercicio anterior

### 2.15 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus Estados Financieros, en orden a mejorar determinadas revelaciones. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado informados previamente.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 3 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN

### 3.1 Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo de Inversión es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo bajo, a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 60% de sus activos en los instrumentos antes referidos, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en los números TRES.

### 3.2 Política de inversiones.

#### 3.2.1 Nivel de riesgo y horizonte de inversión

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

#### 3.2.2 Clasificación de riesgo nacional

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

Los instrumentos que mantendrá el Fondo serán emitidos en Unidades de Fomento, pesos chilenos, y dólares (estadounidenses). Asimismo, el Fondo podrá mantener como disponible estas últimas dos monedas.

#### 3.2.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, mediano y largo plazo del mercado nacional, principalmente de emisores del Estado, Banco Central, Bancos y sociedades o corporaciones nacionales. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3650 días.

A excepción de las inversiones en fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas las cuales deberán cumplir con las condiciones del artículo 61 de la Ley.

#### 3.2.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

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

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 3 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

### 3.2.6 Otras consideraciones

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

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Comisión, y se cumpla con lo señalado en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en la presente letra B.

Así mismo, se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en cuotas de fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimo o máximos específicos que deban cumplir tales fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

### 3.3 Características y límites de las inversiones

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

| Por tipo de Instrumentos financieros  | Límite Mínimo % | Límite Máximo |
|---|-----------------|---------------|
| <b>I. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales</b>  | 60              | 100           |
| /i/ Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile  | 0               | 100           |
| /ii/ Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales   | 0               | 100           |
| /iii/ Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país   | 0               | 100           |
| /iv/ Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro   | 0               | 100           |
| /v/ Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el título XVIII de la Ley N° 18.045  | 0               | 25            |
| /vi/ Otros instrumentos de deuda autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.  | 0               | 100           |
| <b>II. Instrumentos de Capitalización</b>   | 0               | 40            |
| /i/ Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de renta fija nacional | 0               | 40            |
| /ii/ Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales administrados por otra Administradora no relacionada que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de renta fija nacional               | 0               | 40            |

#### 3.2 Política de diversificación de las inversiones del Fondo

La Administradora velará porque el Fondo haga sus inversiones en activos debidamente diversificados por segmentos de mercado. La diversificación tendrá por objeto reducir los riesgos del negocio.

En la inversión de sus recursos, el Fondo observará los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada emisor de instrumentos financieros:

| Por tipo de emisor  | Límite máximo respecto del activo del Fondo |
|---|---|
| /i/ Límite máximo de inversión por emisor   | 30% del activo del Fondo.                   |
| /ii/ Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045.  | 25% del activo del Fondo                    |
| /iii/ Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas  | 40% del activo del Fondo                    |
| /iv/ Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 letra a) y letra b) de la ley 20.712 | 10% del activo del Fondo                    |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 3 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

### 3.3 Excesos de Inversión

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

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente y mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

### 3.4 Operaciones que realizará el Fondo

#### 3.4.1 Contratos de derivados.

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

/i/ El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos e inversión.

/ii/ Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el Fondo serán futuros, forwards y swaps.

/iii/ Las operaciones que podrá celebrar el Fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta de contratos de futuros y forwards.

/iv/ Los activos objeto de los contratos a que se refiere la letra (ii) anterior serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija.

/v/ Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.

/vi/ No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.

#### **Límites Generales:**

Respecto a los límites generales, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

#### **Límites Específicos:**

En cuanto a los límites específicos, se deberá dar cumplimiento con aquellos señalados en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 3 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO Y DIVERSIFICACIÓN (CONTINUACIÓN)

### 3.5 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 o aquella que la modifique o reemplace y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1, del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

/i/ Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.

/ii/ Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.

/iii/ Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.



# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 4.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

#### 4.1.1 Riesgos de mercado

##### (a) Riesgo de precios

De acuerdo a la naturaleza de este fondo (inversión en instrumentos de renta fija local principalmente, especialmente instrumentos de largo plazo), no presenta exposición a riesgo precios.

##### (b) Riesgo cambiario

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

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

| Tipo de Derivado               | Moneda | Posición | % Activo al 31 diciembre 2019 |
|--------------------------------|--------|----------|-------------------------------|
| No hay derivados al 31/12/2019 | -      | -        | -                             |

##### (c) Riesgo de tipo de interés

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

El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés, dado que el 100% de la cartera de inversiones está compuesta por activos o subyacentes de renta fija sensibles a las variaciones de la tasa de interés, tanto en pesos como en UF. Este riesgo se administra fijando un límite máximo a la duración de los instrumentos del Fondo establecido en la Política de Inversiones del Fondo.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 4.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

##### (c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

En los siguientes cuadros se muestra la duración y el tipo de instrumento en que el Fondo invierte:

|                     | 31/12/2019                | 31/12/2018                |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Duración promedio   | 4,68 años                 | 4,03 años                 |
| Tipo de Instrumento | % Activo<br>al 31/12/2019 | % Activo<br>al 31/12/2018 |
| Nominal             | 21,25%                    | 30,95%                    |
| Real                | 78,69%                    | 68,61%                    |

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

|              | Vencimiento de Instrumentos |            |
|--------------|-----------------------------|------------|
|              | 31/12/2019                  | 31/12/2018 |
| 0 - 1 año    | 0,22%                       | 26,48%     |
| 2 - 4 años   | 32,92%                      | 26,75%     |
| 5 - 7 años   | 30,42%                      | 31,59%     |
| 8 o más años | 36,44%                      | 14,75%     |

*\*Como porcentaje del total de Renta Fija del Fondo*

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

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

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

| VaR Semanal       |            |                |            |
|-------------------|------------|----------------|------------|
| % Patrimonio Neto |            | Patrimonio CLP |            |
| 31/12/2019        | 31/12/2018 | 31/12/2019     | 31/12/2018 |
| 2,00%             | 0,29%      | 973.861.158    | 76.203.138 |

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

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

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 4.1.2 Riesgo de crédito

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

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

En el siguiente cuadro se muestra las principales posiciones de la cartera de acuerdo a su diversificación por clasificación de riesgo, emisor y tipo de instrumento.

| Clasificación de Riesgo | % Activo al 31/12/2019 | % Activo al 31/12/2018 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Gobierno                | 13,02%                 | 22,51%                 |
| AAA                     | 22,34%                 | 21,45%                 |
| AA+                     | 2,61%                  | -                      |
| AA                      | 16,95%                 | 2,84%                  |
| AA-                     | 14,09%                 | 11,84%                 |
| A+                      | 1,96%                  | 11,25%                 |
| A                       | 1,22%                  | -                      |
| A-                      | 0,59%                  | 3,02%                  |
| BBB+                    | 2,99%                  | 1,12%                  |
| BBB                     | 8,62%                  | 1,10%                  |
| Fondos Sura*            | 15,54%                 | 22,94%                 |

\*Corresponde a Cuotas de Fondos CFMSURRVAS, CFMSURRLUS y CFMSURARBS

| Tipo de Instrumento      | % Activo al 31/12/2019 | % Activo al 31/12/2018 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Bonos de Empresas        | 38,32%                 | 24,26%                 |
| Bonos Bancarios          | 31,26%                 | 27,66%                 |
| Cuotas de Fondos*        | 15,54%                 | 22,94%                 |
| Instrumentos de Gobierno | 13,02%                 | 22,51%                 |
| Efectos de Comercio      | 0,00%                  | 1,28%                  |
| Bonos Subordinados       | 1,18%                  | 0,53%                  |
| Depósito a Plazo         | 0,63%                  | 0,38%                  |

\*Cuotas de Fondos corresponde a Cuotas de FFMM Sura.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 4.1.2 Riesgo de crédito (continuación)

| TOP 10 Emisores                    | % Activos al 31/12/2019 | % Activos al 31/12/2018 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE | 10,45%                  | 15,63%                  |
| BANCO SECURITY S.A.                | 6,94%                   | 14,95%                  |
| TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA  | 6,73%                   | 11,48%                  |
| SCOTIABANK                         | 6,69%                   | 6,88%                   |
| BANCO CENTRAL                      | 6,29%                   | 4,47%                   |
| BANCO SANTANDER                    | 4,79%                   | 4,29%                   |
| BANCO DE CHILE                     | 4,23%                   | 3,54%                   |
| BESALCO S.A.                       | 3,88%                   | 3,52%                   |
| AGUAS NUEVAS S.A.                  | 3,42%                   | 2,84%                   |
| SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO | 3,07%                   | 2,61%                   |

#### 4.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, en su Política de Inversiones se establece un porcentaje mínimo de Activos del Fondo que deben mantenerse en instrumentos de fácil liquidación (tales como dinero en cuenta corriente, instrumentos con vencimiento próximo e instrumentos emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, entre otros) y esto se compara con un límite establecido en base al mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del fondo o los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

| Liquidez % Activo |            |
|-------------------|------------|
| 31/12/2019        | 31/12/2018 |
| 20,45%            | 31,3%      |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 4.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: Esta se calcula en base al promedio de los aportes netos diarios (de las series agrupadas) negativos del último año más una desviación estándar (suscripciones – rescates) respecto al total de activos.
- Activos líquidos en cartera: El porcentaje de instrumentos respecto al total de activos que se consideran con una liquidez adecuada para hacer frente a variaciones de capital se establecen por procedimiento interno, considerando la naturaleza de cada uno de ellos (emisor, plazo al vencimiento, transacciones de mercado, entre otros).
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

| 31/12/2019                         |        | 31/12/2018                         |        |
|------------------------------------|--------|------------------------------------|--------|
| MM CLP                             |        | MM CLP                             |        |
| Total Activos                      | 48.704 | Total Activos                      | 26.603 |
| Promedio Rescates Netos Año Actual | -      | Promedio Rescates Netos Año Actual | -      |
| Desv. Est. Rescates Netos Actual   | -      | Desv. Est. Rescates Netos Actual   | -      |
| %Líquido_ Requerido Año Actual     | 0,0%   | %Líquido_ Requerido Año Actual     | 0,0%   |
| Liquidez Año Actual                | 20,45% | Liquidez Año Actual                | 31,3%  |

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

La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

### 4.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 4.1.4. Análisis de Sensibilidad

A continuación, se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en las tasas de interés, asumiendo un movimiento paralelo de la curva de tasas de 10 puntos básicos en un día. Para el análisis mencionado, se realizó una sensibilidad en base a la duración modificada de los instrumentos, la cual expresa la variación porcentual en el precio de un bono ante cambios absolutos en la TIR.

| Fondo                               | Valor Mercado Cartera 31 diciembre 2019 (CLP) | Variación Porcentual Valor Mercado |
|-------------------------------------|---|------------------------------------|
| Fondo de Inversión Sura Deuda Chile | 48.673.770.870                                | 0,21%                              |

#### Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 31/12/2019:

| Activos  | Nivel 1 M\$       | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Saldo Total (M\$) |
|--|-------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | -                 | -           | -           | -                 |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones     | -                 | -           | -           | -                 |
| CFI y derechos preferentes                                     | -                 | -           | -           | -                 |
| Cuotas de fondos mutuos  | 7.567.501         | -           | -           | 7.567.501         |
| Otros títulos de capitalización                                | -                 | -           | -           | -                 |
| Dep y/o Pag Bcos e Inst Fin,                                   | 304.424           | -           | -           | 304.424           |
| Bonos Bancos e Inst Financieras                                | 15.223.250        | -           | -           | 15.223.250        |
| Letras Crédito Bcos e Inst Fin,                                | -                 | -           | -           | -                 |
| Pagarés de Empresas  | -                 | -           | -           | -                 |
| Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras                 | 18.663.052        | -           | -           | 18.663.052        |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos Centrales                  | -                 | -           | -           | -                 |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales                    | 33.117            | -           | -           | 33.117            |
| Bonos Banco Central UF   | 3.028.143         | -           | -           | 3.028.143         |
| Bonos Tesorería General Pesos                                  | 401.740           | -           | -           | 401.740           |
| Bonos Tesorería General UF                                     | 2.877.441         | -           | -           | 2.877.441         |
| Bonos Subordinados   | 575.102           | -           | -           | 575.102           |
| Otros títulos de deuda   | -                 | -           | -           | -                 |
| Otros títulos de capitalización                                | -                 | -           | -           | -                 |
| Otros Instrumentos e Inversiones Financieras                   | -                 | -           | -           | -                 |
| <b>Totales activos</b>   | <b>48.673.770</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>48.673.770</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                   |             |             |                   |
| Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | -                 | -           | -           | -                 |
| Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas                  | -                 | -           | -           | -                 |
| Derivados  | -                 | -           | -           | -                 |
| <b>Total Pasivos</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>          |

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

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

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

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

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

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

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 5 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

### 5.1 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.

El valor razonable de dichas inversiones se valoriza 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.

### 5.2 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.

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

## NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

### a) Activos y pasivos

| Títulos de renta variable   | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Acciones de sociedades anónimas abiertas  | -                 | -                 |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -                 | -                 |
| Cuotas de fondos mutuos   | 7.567.526         | 6.103.382         |
| Cuotas de fondos de inversión   | -                 | -                 |
| Certificados de depósitos de valores (CDV)                                      | -                 | -                 |
| Títulos que representen productos   | -                 | -                 |
| Otros títulos de capitalización   | -                 | -                 |
| <b>Títulos de deuda</b>   | -                 | -                 |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras         | 304.424           | 99.985            |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras                        | -                 | -                 |
| Pagares de empresas   | -                 | 340.594           |
| Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras                               | 18.663.053        | 6.454.674         |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                                     | 15.798.324        | 7.500.230         |
| Bonos emitidos por Estados y bancos centrales                                   | 6.340.443         | 5.988.112         |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales                  | -                 | -                 |
| Otros títulos de deuda  | -                 | -                 |
| <b>Otras Inversiones</b>  | -                 | -                 |
| Derecho por operaciones de derivados  | -                 | -                 |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</b>      | <b>48.673.770</b> | <b>26.486.977</b> |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

### b) Efectos en resultados

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio): | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultados realizados   | (311.714)         | 441.863           |
| Resultados no realizados  | 675.400           | 267.333           |
| <b>Total ganancias/(pérdidas)</b>   | <b>363.686</b>    | <b>709.196</b>    |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados  | -                 | -                 |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados                               | -                 | -                 |
| <b>Total ganancias/(pérdidas) netas</b>   | <b>363.686</b>    | <b>709.196</b>    |



## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

#### c) Composición de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018

|  | 31 de diciembre 2019 |            |                  |                      | 31 de diciembre de 2018 |            |                  |                      |
|--|----------------------|------------|------------------|----------------------|-------------------------|------------|------------------|----------------------|
|  | Nacional             | Extranjero | Total            | % sobre total Activo | Nacional                | Extranjero | Total            | % sobre total Activo |
| <b>i) Instrumentos de capitalización</b>                             |                      |            |                  |                      |                         |            |                  |                      |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones           | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| C.F.I. y derechos preferentes  | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | 7.567.526            | -          | 7.567.526        | 15,54%               | 6.103.382               | -          | 6.103.382        | 22,94%               |
| Primas de opciones   | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| Otros títulos de capitalización                                      | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| <b>Subtotal</b>  | <b>7.567.526</b>     | <b>-</b>   | <b>7.567.526</b> | <b>15,54%</b>        | <b>6.103.382</b>        | <b>-</b>   | <b>6.103.382</b> | <b>22,94%</b>        |
| <b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b> |                      |            |                  |                      |                         |            |                  |                      |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                     | 28.301               | -          | 28.301           | 0,06%                | 99.985                  | -          | 99.985           | 0,38%                |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                     | -                    | -          | -                | -                    | 111.574                 | -          | 111.574          | 0,42%                |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                    | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| Pagarés de empresas  | -                    | -          | -                | -                    | 297.703                 | -          | 297.703          | 1,12%                |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras                       | 64.023               | -          | 64.023           | 0,13%                | 221.113                 | -          | 221.113          | 0,83%                |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                       | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                         | -                    | -          | -                | -                    | 97.921                  | -          | 97.921           | 0,37%                |
| Otros títulos de deuda   | -                    | -          | -                | -                    | -                       | -          | -                | -                    |
| <b>Subtotal</b>  | <b>92.324</b>        | <b>-</b>   | <b>92.324</b>    | <b>0,19%</b>         | <b>828.296</b>          | <b>-</b>   | <b>828.296</b>   | <b>3,12%</b>         |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

### NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

#### c) Composición de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018 (continuación)

| ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días      | 31 de diciembre 2019 |            |                   |                      | 31 de diciembre de 2018 |            |                   |                      |
|--|----------------------|------------|-------------------|----------------------|-------------------------|------------|-------------------|----------------------|
|  | Nacional             | Extranjero | Total             | % sobre total Activo | Nacional                | Extranjero | Total             | % sobre total Activo |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                           | 276.123              | -          | 276.123           | 0,57%                | -                       | -          | -                 | -                    |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                           | 15.798.324           | -          | 15.798.324        | 32,44%               | 7.388.656               | -          | 7.388.656         | 27,77%               |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                          | -                    | -          | -                 | -                    | -                       | -          | -                 | -                    |
| Pagarés de empresas  | -                    | -          | -                 | -                    | 42.891                  | -          | 42.891            | 0,16%                |
| Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras             | 18.599.030           | -          | 18.599.030        | 38,19%               | 6.233.561               | -          | 6.233.561         | 23,43%               |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales             | -                    | -          | -                 | -                    | -                       | -          | -                 | -                    |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales               | 6.340.443            | -          | 6.340.443         | 13,02%               | 5.890.191               | -          | 5.890.191         | 22,14%               |
| Otros títulos de deuda                                     | -                    | -          | -                 | -                    | -                       | -          | -                 | -                    |
| <b>Subtotal</b>  | <b>41.013.920</b>    | <b>-</b>   | <b>41.013.920</b> | <b>84,22%</b>        | <b>19.555.299</b>       | <b>-</b>   | <b>19.555.299</b> | <b>73,50%</b>        |
| iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados |                      |            |                   |                      |                         |            |                   |                      |
| Otros  | -                    | -          | -                 | -                    | -                       | -          | -                 | -                    |
| <b>Subtotal</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>             |
| <b>Total</b>   | <b>48.673.770</b>    | <b>-</b>   | <b>48.673.770</b> | <b>99,95%</b>        | <b>26.486.977</b>       | <b>-</b>   | <b>26.486.977</b> | <b>99,56%</b>        |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

## NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (CONTINUACIÓN)

d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

|  | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio  | 26.486.977        | 2.628.799         |
| Intereses y reajustes  | 1.624.464         | 530.434           |
| Diferencias de cambio  |                   |                   |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | -                 | -                 |
| Compras  | 151.385.290       | 39.120.463        |
| Ventas   | (130.822.961)     | (15.792.719)      |
| Otros movimientos  | -                 | -                 |
| <b>Saldo final</b>   | <b>48.673.770</b> | <b>26.486.977</b> |

## NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

## NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

## NOTA 9 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

## NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no posee Propiedades de inversión.

## NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES.

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

|                    | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Cupones por Cobrar | 4.256             | 1.634             |
| <b>Total</b>       | <b>4.256</b>      | <b>1.634</b>      |

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no presenta pasivos de esta naturaleza.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

## NOTA 13 - PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no posee Préstamos.

## NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

## NOTA 15 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

### a) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

|  | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Tras. Por pagar AGF                              | -                 | -                 |
| Cuenta y documentos por pagar operaciones        | -                 | 7                 |
| Remuneración por pagar a Sociedad Administradora | 46.534            | -                 |
| Gastos Market Maker                              | 2.002             | 29.666            |
| <b>Total</b>                                     | <b>48.536</b>     | <b>29.673</b>     |

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

Los valores en libros de las cuentas y documentos por pagar por operaciones están denominados en pesos chilenos.

## NOTA 16 - INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

## NOTA 17 - OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el Fondo no posee otros activos y otros pasivos.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 18 - INTERESES Y REAJUSTES

| Descripción  | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados: |                   |                   |
| -A valor razonable con efecto en resultados                  | 1.624.464         | 530.434           |
| -Designados a valor razonable con efecto en resultados       | -                 | -                 |
| <b>-Activos financieros a costo amortizado</b>               | -                 | -                 |
| <b>Total</b>   | <b>1.624.464</b>  | <b>530.434</b>    |

## NOTA 19 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

## NOTA 20 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro comprende los siguientes saldos:

| <u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u> | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Banco de Chile                             | 25.822            | 114.437           |
| <b>Total</b>                               | <b>25.822</b>     | <b>114.437</b>    |

| <u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>                    | 31/12/2019<br>M\$ | 31/12/2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo      | 25.822            | 114.437           |
| <b>Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo</b> | <b>25.822</b>     | <b>114.437</b>    |

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

### NOTA 21 - CUOTAS EMITIDAS

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 31/12/2019:

| Serie        | Cuotas en circulación | Valor cuota<br>\$ | Total<br>M\$      |
|--------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| E            | 3.380.872             | 10.621,0439       | 35.908.390        |
| I            | 1.180.261             | 10.800,0877       | 12.746.922        |
| M            | -                     | 10.104,4675       | -                 |
| <b>Total</b> | <b>4.561.133</b>      |                   | <b>48.655.312</b> |

Al 31/12/2018:

| Serie        | Cuotas en circulación | Valor cuota<br>\$ | Total<br>M\$      |
|--------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| E            | 1.694.381             | 10.389,6613       | 17.604.045        |
| I            | 693.729               | 10.533,0728       | 7.307.099         |
| M            | 165.041               | 10.071,6314       | 1.662.231         |
| <b>Total</b> | <b>2.553.151</b>      | -                 | <b>26.573.375</b> |

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

Al 31/12/2019:

| Serie        | Saldo inicio     | Suscritas        | Rescatadas       | Saldo            |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| E            | 1.694.381        | 4.845.725        | 3.159.234        | 3.380.872        |
| I            | 693.729          | 2.339.216        | 1.852.684        | 1.180.261        |
| M            | 165.041          | -                | 165.041          | -                |
| <b>Total</b> | <b>2.553.151</b> | <b>7.184.941</b> | <b>5.176.959</b> | <b>4.561.133</b> |

Al 31/12/2018:

| Serie        | Saldo inicio   | Suscritas        | Rescatadas     | Saldo            |
|--------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| E            | 200.614        | 1.811.476        | 317.709        | 1.694.381        |
| I            | 64.206         | 716.838          | 87.315         | 693.729          |
| M            | -              | 315.000          | 149.959        | 165.041          |
| <b>Total</b> | <b>264.820</b> | <b>2.843.314</b> | <b>554.983</b> | <b>2.553.151</b> |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 21 - CUOTAS EMITIDAS (CONTINUACIÓN)

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 31/12/2019:

| Movimiento               | E                | I                | M         |
|--------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Saldo de Inicio          | 1.694.381        | 693.729          | 165.041   |
| Colocaciones del período | 4.845.725        | 2.339.216        | -         |
| Transferencias           | -                | -                | -         |
| Disminuciones            | (3.159.234)      | (1.852.684)      | (165.041) |
| <b>Saldo al cierre</b>   | <b>3.380.872</b> | <b>1.180.261</b> | -         |

Al 31/12/2018:

| Movimiento               | E                | I              | M              |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Saldo de Inicio          | 200.614          | 64.206         | -              |
| Colocaciones del período | 1.811.476        | 716.838        | 315.000        |
| Transferencias           | -                | -              | -              |
| Disminuciones            | (317.709)        | (87.315)       | (149.959)      |
| <b>Saldo al cierre</b>   | <b>1.694.381</b> | <b>693.729</b> | <b>165.041</b> |

## NOTA 22 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 diciembre de 2019, el Fondo no realizó reparto de beneficios a los aportantes.

## NOTA 23 - RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) en los períodos que se indican a continuación, es la siguiente:

| Tipo rentabilidad | Rentabilidad acumulada SERIE E |                  |                  |
|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                   | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal (%)       | 2,2270                         | 2,2270           | 6,8165           |
| Real (%)          | (0,4601)                       | (0,4601)         | 1,1123           |

| Tipo rentabilidad | Rentabilidad acumulada SERIE I |                  |                  |
|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                   | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal (%)       | 2,5350                         | 2,5350           | 7,4622           |
| Real (%)          | (0,1602)                       | (0,1602)         | 1,6943           |

| Tipo rentabilidad | Rentabilidad acumulada SERIE M |                  |                  |
|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                   | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal (%)       | 0,3260                         | 0,3260           | -                |
| Real (%)          | (2,3111)                       | (2,3111)         | -                |

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre 2018 y la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## **NOTA 24 - VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA**

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, en conformidad a lo indicado en la circular N° 1.258 de la CMF.

## **NOTA 25 - INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

## **NOTA 26 - EXCESOS DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2019, 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, por lo que no existen excesos de inversión a revelar.

## **NOTA 27 - GRAVAMENES Y PROHIBICIONES**

Al 31 de diciembre de 2019, 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.



# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 28 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos de las Normas de Carácter General N° 235 y N° 260, es la siguiente:

| CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019                                  |                          |  |                                |                          |   |                                   |
|---|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|
| ENTIDADES   | CUSTODIA NACIONAL        |  |                                | CUSTODIA EXTRANJERA      |   |                                   |
|   | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre el total Activo del Fondo |
| Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 41.106.270               | 84,45%   | 84,40%                         | -                        | -   | -                                 |
| Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias     | -                        | -  | -                              | -                        | -   | -                                 |
| Otras Entidades   | 7.567.500                | 15,55%   | 15,54%                         | -                        | -   | -                                 |
| <b>TOTAL, CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>                                | <b>48.673.770</b>        | <b>100%</b>  | <b>99,94%</b>                  | -                        | -   | -                                 |

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos de las Normas de Carácter General N° 235 y N° 260, es la siguiente:

| CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018                                  |                          |  |                                |                          |   |                                   |
|---|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|
| ENTIDADES   | CUSTODIA NACIONAL        |  |                                | CUSTODIA EXTRANJERA      |   |                                   |
|   | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre el total Activo del Fondo |
| Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 20.383.595               | 76,96%   | 76,62%                         | -                        | -   | -                                 |
| Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias     | 6.103.382                | 23,04%   | 22,94%                         | -                        | -   | -                                 |
| Otras Entidades   | -                        | -  | -                              | -                        | -   | -                                 |
| <b>TOTAL, CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA</b>                                | <b>26.486.977</b>        | <b>100%</b>  | <b>99,56%</b>                  | -                        | -   | -                                 |

## NOTA 29 - 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 al Reglamento Interno del Fondo, la Administradora recibirá una remuneración mensual sobre la base del patrimonio neto del Fondo.

| Serie | Remuneración                        |          | Gastos de Operación |
|-------|-------------------------------------|----------|---------------------|
|       | Fija (% o monto anual)              | Variable | (% Monto Anual)     |
| E     | Hasta un 1,20% anual (IVA incluido) | NO TIENE | NO TIENE            |
| I     | Hasta un 0,90% anual (IVA incluido) | NO TIENE | NO TIENE            |
| M     | Hasta un 0,60% anual (IVA incluido) | NO TIENE | NO TIENE            |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

### a) Remuneración por administración (continuación)

Base de cálculo en caso de remuneración fija: La remuneración de la Administradora atribuida a cada serie es un porcentaje anual en relación al patrimonio de la serie en cuestión y se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

El total de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 ascendió a M\$ 589.031 y al 31 de diciembre de 2018 M\$ 158.667.

El total de adeudado de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio y al 31 de diciembre de 2019 es M\$ 46.534, y al 31 de diciembre de 2018 M\$ 29.666.

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

#### Al 31/12/2019

| Serie E                                   |   |  |                                       |                                       |  |   |         |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | %       |
| Sociedad administradora                   |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Entidades relacionadas                    |   | 1.694.381                                  | 4.845.725                             | 3.159.234                             | 3.380.872                                | 35.908.389.932                              | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Trabajadores que representen al empleador |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |

#### Al 31/12/2018

| Serie E                                   |   |  |                                       |                                       |  |   |         |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | %       |
| Sociedad administradora                   |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Entidades relacionadas                    |   | 200.614                                    | 1.811.476                             | 317.709                               | 1.694.381                                | 17.604.044.703                              | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Trabajadores que representen al empleador |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

### b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros (continuación)

Al 31/12/2019

| Serie I                                   |   |  |                                       |                                       |  |   |         |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | %       |
| Sociedad administradora                   |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Entidades relacionadas                    |   | 693.729                                    | 2.339.216                             | 1.852.684                             | 1.180.261                                | 12.746.922.309                              | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Trabajadores que representen al empleador |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |

Al 31/12/2018

| Serie I                                   |   |  |                                       |                                       |  |   |         |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | %       |
| Sociedad administradora                   |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Entidades relacionadas                    |   | 64.206                                     | 716.838                               | 87.315                                | 693.729                                  | 7.307.099.060                               | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Trabajadores que representen al empleador |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |

Al 31/12/2019

| Serie M                                   |   |  |                                       |                                       |  |   |       |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------|
| Tenedor                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | %     |
| Sociedad administradora                   |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -     |
| Entidades relacionadas                    |   | 165.041                                    | -                                     | 165.041                               | -  | -   | 0,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -     |
| Trabajadores que representen al empleador |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -     |

Al 31/12/2018

| Serie M                                   |   |  |                                       |                                       |  |   |         |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---------|
| Tenedor                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$) | %       |
| Sociedad administradora                   |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Entidades relacionadas                    |   | -  | 315.000                               | 149.959                               | 165.041                                  | 1.662.231.237                               | 100,00% |
| Accionistas de la sociedad administradora |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |
| Trabajadores que representen al empleador |   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -       |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

### c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31/12/2019

| Emisor                                    | Nominales    | Monto CLP     | Nemotécnico |
|---|--------------|---------------|-------------|
| <i>Sura Renta Bonos Chile</i>             | 4.528.508,30 | 5.090.249.377 | CFMSURARBS  |
| <i>Sura Renta Local UF</i>                | 883.125,13   | 981.830.080   | CFMSURRLUS  |
| <i>Sura Renta Corporativa Largo Plazo</i> | 1.284.275,76 | 1.495.421.742 | CFMSURRVAS  |

## NOTA 30 – GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12 y 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° 219100436 | Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A. | Banco Santander                    | 10.000   | 10/01/2019 al 10/01/2020 |

Con fecha 10 de enero de 2020, la sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. la póliza de garantía constituida a favor del Fondo, N° 220100397 por una cobertura de UF 24.061.- y con vigencia desde el 10 de enero de 2020 al 10 de enero 2021.

## NOTA 31 - OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

| Tipo de Gasto | Monto Acumulado ejercicio 2019 M\$ | Monto Acumulado ejercicio 2018 M\$ |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Market Maker  | (20.565)                           | (5.893)                            |

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

## NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| 2019       |            |                         |                              |                   |               |
|------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| Serie E    |            |                         |                              |                   |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota<br>\$ | Valor mercado<br>cuota<br>\$ | Patrimonio<br>M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31/01/2019 | 10.457,7829             | -                            | 19.527.285        | 3             |
| Febrero    | 28/02/2019 | 10.473,8311             | -                            | 21.459.602        | 3             |
| Marzo      | 31/03/2019 | 10.564,9569             | -                            | 25.245.704        | 3             |
| Abril      | 30/04/2019 | 10.647,9079             | -                            | 32.591.180        | 4             |
| Mayo       | 31/05/2019 | 10.759,3684             | -                            | 34.914.097        | 4             |
| Junio      | 30/06/2019 | 10.869,6625             | -                            | 36.427.098        | 4             |
| Julio      | 31/07/2019 | 11.023,7049             | -                            | 42.899.508        | 4             |
| Agosto     | 31/08/2019 | 11.146,6587             | -                            | 51.766.900        | 4             |
| Septiembre | 30/09/2019 | 11.168,7278             | -                            | 58.838.589        | 4             |
| Octubre    | 31/10/2019 | 10.894,8044             | -                            | 51.977.630        | 4             |
| Noviembre  | 30/11/2019 | 10.462,1765             | -                            | 38.000.948        | 2             |
| Diciembre  | 31/12/2019 | 10.621,0439             | -                            | 35.908.390        | 2             |

| 2018       |            |                         |                              |                   |               |
|------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| Serie E    |            |                         |                              |                   |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota<br>\$ | Valor mercado<br>cuota<br>\$ | Patrimonio<br>M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31/01/2018 | 9.994,3020              | -                            | 2.092.967         | 1             |
| Febrero    | 28/02/2018 | 10.057,9066             | -                            | 2.725.693         | 1             |
| Marzo      | 31/03/2018 | 10.102,7824             | -                            | 4.201.202         | 1             |
| Abril      | 30/04/2018 | 10.115,2283             | -                            | 5.637.793         | 1             |
| Mayo       | 31/05/2018 | 10.172,1684             | -                            | 6.782.832         | 2             |
| Junio      | 30/06/2018 | 10.220,0786             | -                            | 8.390.174         | 2             |
| Julio      | 31/07/2018 | 10.269,3726             | -                            | 10.256.998        | 2             |
| Agosto     | 31/08/2018 | 10.324,1810             | -                            | 12.665.850        | 2             |
| Septiembre | 30/09/2018 | 10.332,0378             | -                            | 14.352.461        | 3             |
| Octubre    | 31/10/2018 | 10.299,1606             | -                            | 15.374.711        | 3             |
| Noviembre  | 30/11/2018 | 10.340,4223             | -                            | 16.097.597        | 3             |
| Diciembre  | 31/12/2018 | 10.389,6613             | -                            | 17.604.045        | 3             |

En esta nota, el número de aportantes se compone por Corredora de Bolsa Sura S.A.

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

### NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| <b>2019</b>    |            |                         |                              |                   |               |
|----------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Serie I</b> |            |                         |                              |                   |               |
| Mes            | Fecha      | Valor libro cuota<br>\$ | Valor mercado<br>cuota<br>\$ | Patrimonio<br>M\$ | N° Aportantes |
| Enero          | 31/01/2019 | 10.604,8536             | -                            | 9.458.214         | 1             |
| Febrero        | 28/02/2019 | 10.623,5877             | -                            | 11.363.212        | 1             |
| Marzo          | 31/03/2019 | 10.718,7646             | -                            | 13.482.995        | 1             |
| Abril          | 30/04/2019 | 10.805,6042             | -                            | 14.623.149        | 1             |
| Mayo           | 31/05/2019 | 10.921,5156             | -                            | 16.931.080        | 1             |
| Junio          | 30/06/2019 | 11.036,1939             | -                            | 17.210.348        | 1             |
| Julio          | 31/07/2019 | 11.195,4486             | -                            | 18.275.708        | 1             |
| Agosto         | 31/08/2019 | 11.323,2028             | -                            | 21.903.694        | 1             |
| Septiembre     | 30/09/2019 | 11.348,4195             | -                            | 23.152.104        | 1             |
| Octubre        | 31/10/2019 | 11.072,9100             | -                            | 24.000.975        | 1             |
| Noviembre      | 30/11/2019 | 10.635,8318             | -                            | 12.998.954        | 1             |
| Diciembre      | 31/12/2019 | 10.800,0877             | -                            | 12.746.922        | 1             |

| <b>2018</b>    |            |                         |                              |                   |               |
|----------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Serie I</b> |            |                         |                              |                   |               |
| Mes            | Fecha      | Valor libro cuota<br>\$ | Valor mercado<br>cuota<br>\$ | Patrimonio<br>M\$ | N° Aportantes |
| Enero          | 31/01/2018 | 10.104,3025             | -                            | 1.171.644         | 1             |
| Febrero        | 28/02/2018 | 10.170,9625             | -                            | 2.518.544         | 1             |
| Marzo          | 31/03/2018 | 10.218,9628             | -                            | 3.115.445         | 1             |
| Abril          | 30/04/2018 | 10.234,0910             | -                            | 4.083.668         | 1             |
| Mayo           | 31/05/2018 | 10.294,3396             | -                            | 4.761.153         | 1             |
| Junio          | 30/06/2018 | 10.345,3919             | -                            | 5.863.851         | 1             |
| Julio          | 31/07/2018 | 10.397,9563             | -                            | 6.191.224         | 1             |
| Agosto         | 31/08/2018 | 10.456,1318             | -                            | 6.789.104         | 1             |
| Septiembre     | 30/09/2018 | 10.466,6859             | -                            | 7.396.556         | 1             |
| Octubre        | 31/10/2018 | 10.436,0559             | -                            | 7.411.228         | 1             |
| Noviembre      | 30/11/2018 | 10.480,4664             | -                            | 7.660.697         | 1             |
| Diciembre      | 31/12/2018 | 10.533,0728             | -                            | 7.307.098         | 1             |

En esta nota, el número de aportantes se compone por Corredora de Bolsa Sura S.A.

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

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

### NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| <b>2019</b>    |            |                         |                           |                   |               |
|----------------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Serie M</b> |            |                         |                           |                   |               |
| Mes            | Fecha      | Valor libro cuota<br>\$ | Valor mercado cuota<br>\$ | Patrimonio<br>M\$ | N° Aportantes |
| Enero          | 31/01/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Febrero        | 28/02/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Marzo          | 31/03/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Abril          | 30/04/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Mayo           | 31/05/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Junio          | 30/06/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Julio          | 31/07/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Agosto         | 31/08/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Septiembre     | 30/09/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Octubre        | 31/10/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Noviembre      | 30/11/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |
| Diciembre      | 31/12/2019 | 10.104,4675             | -                         | -                 | -             |

| <b>2018</b>    |            |                         |                              |                   |               |
|----------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Serie M</b> |            |                         |                              |                   |               |
| Mes            | Fecha      | Valor libro cuota<br>\$ | Valor mercado<br>cuota<br>\$ | Patrimonio<br>M\$ | N° Aportantes |
| Enero          | 31/01/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Febrero        | 28/02/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Marzo          | 31/03/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Abril          | 30/04/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Mayo           | 31/05/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Junio          | 30/06/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Julio          | 31/07/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Agosto         | 31/08/2018 | -                       | -                            | -                 | -             |
| Septiembre     | 30/09/2018 | 10.000,4618             | -                            | 3.150.145         | 1             |
| Octubre        | 31/10/2018 | 9.973,7795              | -                            | 1.646.083         | 1             |
| Noviembre      | 30/11/2018 | 10.018,7340             | -                            | 1.653.502         | 1             |
| Diciembre      | 31/12/2018 | 10.071,6314             | -                            | 1.662.232         | 1             |

En esta nota, el número de aportantes se compone por Corredora de Bolsa Sura S.A.

# FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

## NOTA 33 - CONSOLIDACION DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACION DE ASOCIADAS O COLIGADAS

### a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no tiene sociedades en las cuales posea control directo o indirecto, sobre las cuales deba proporcionar información.

### b) Gravámenes y prohibiciones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2019 no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

### c) Juicios y contingencias de las Sociedades filiales y del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen juicios ni contingencias que informar de las Sociedades filiales y del Fondo.

### d) Operaciones discontinuadas en las Sociedades filiales

No existen operaciones discontinuadas ni cualquier otra situación que se enmarque dentro de lo indicado en IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” y que deban ser reveladas.

## NOTA 34 - SANCIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo ni la Sociedad Administradora como sus directores y administradores, han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

## NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos relevantes de carácter financieros o de otra índole, que pudieran afectar de forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.



## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados Complementarios a Los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### ANEXO 1

#### ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| <b>RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>          |                       |            |                   |                                    |
|---|-----------------------|------------|-------------------|------------------------------------|
| Descripción   | Monto invertido (M\$) |            | Total             | % 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   | 7.567.526             | -          | 7.567.526         | 15,54%                             |
| 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         | 304.424               | -          | 304.424           | 0,63%                              |
| Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras                               | 18.663.053            | -          | 18.663.053        | 38,32%                             |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                                     | 15.798.324            | -          | 15.798.324        | 32,44%                             |
| Bonos emitidos por Estados y bancos centrales                                   | 6.340.443             | -          | 6.340.443         | 13,02%                             |
| Pagarés de empresas   | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Cuotas de fondos de inversión privados  | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Títulos de deuda no registrados   | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Bienes raíces   | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Proyectos en desarrollo   | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Deudores por operaciones de leasing   | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias                  | -                     | -          | -                 | -                                  |
| Otras inversiones   | -                     | -          | -                 | -                                  |
| <b>Total</b>  | <b>48.673.770</b>     | <b>-</b>   | <b>48.673.770</b> | <b>99,95%</b>                      |

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados Complementarios a Los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

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

| <b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO</b>                      |                                    |                                    |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Descripción   | 01/01/2019 al<br>31/12/2019<br>M\$ | 01/01/2018 al<br>31/12/2018<br>M\$ |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>               | <b>(311.714)</b>                   | <b>441.863</b>                     |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                        | -                                  | 5.682                              |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión                          | -                                  | -                                  |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos                                | -                                  | -                                  |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores                   | -                                  | -                                  |
| Dividendos percibidos   | -                                  | -                                  |
| Enajenación de títulos de deuda                                       | (582.699)                          | -                                  |
| Intereses percibidos en títulos de deuda                              | 270.985                            | 404.603                            |
| 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                                       | -                                  | -                                  |
| Otros   | -                                  | 31.578                             |
| <b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                            | <b>(1.688.597)</b>                 | <b>(340.361)</b>                   |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                                  | -                                  |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión                         | -                                  | -                                  |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos                               | -                                  | (121.604)                          |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores                  | -                                  | -                                  |
| Valorización de títulos de deuda                                      | (1.688.597)                        | (218.757)                          |
| Valorización de bienes raíces   | -                                  | -                                  |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces  | -                                  | -                                  |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | -                                  | -                                  |
| Otras inversiones y operaciones                                       | -                                  | -                                  |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                           | <b>2.363.997</b>                   | <b>607.694</b>                     |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                                  | -                                  |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión                         | -                                  | -                                  |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos                               | 414.130                            | 253.285                            |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores                  | -                                  | -                                  |
| Dividendos devengados   | -                                  | -                                  |
| Valorización de títulos de deuda                                      | 596.362                            | 228.578                            |
| Intereses devengados en títulos de deuda                              | 1.353.505                          | 125.831                            |
| 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                                       | -                                  | -                                  |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>   | <b>(609.596)</b>                   | <b>(164.560)</b>                   |
| Gastos financieros  | -                                  | -                                  |
| Comisión de la sociedad administradora                                | (589.031)                          | (158.667)                          |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | -                                  | -                                  |
| Gastos operacionales de cargo del fondo                               | (20.565)                           | (5.893)                            |
| Otros gastos  | -                                  | -                                  |
| <b>Diferencias de cambio</b>  | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>(245.910)</b>                   | <b>544.636</b>                     |

## FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados Complementarios a Los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### 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.

| <b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS</b>        |                                    |                                    |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Descripción   | 01/01/2019 al<br>31/12/2019<br>M\$ | 01/01/2018 al<br>31/12/2018<br>M\$ |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                     | <b>(2.609.907)</b>                 | <b>(63.058)</b>                    |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                    | (311.714)                          | 441.863                            |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                         | (1.688.597)                        | (340.361)                          |
| Gastos del ejercicio (menos)  | (609.596)                          | (164.560)                          |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                  | -                                  | -                                  |
|   | -                                  | -                                  |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>                               | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
|   | -                                  | -                                  |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>7.281</b>                       | <b>(4.020)</b>                     |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                  | <b>7.281</b>                       | <b>(8.880)</b>                     |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                 | (67.078)                           | (8.880)                            |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                 | 74.359                             | -                                  |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)          | -                                  | -                                  |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                           | -                                  | -                                  |
|   | -                                  | -                                  |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                          | <b>-</b>                           | <b>4.860</b>                       |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                         | -                                  | 4.860                              |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                           | -                                  | -                                  |
|   | -                                  | -                                  |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                       | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más)                        | -                                  | -                                  |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más)                         | -                                  | -                                  |
|   | -                                  | -                                  |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                              | <b>(2.602.626)</b>                 | <b>(67.078)</b>                    |

\* En los presentes estados financieros se registró un cambio en la metodología de cálculo del beneficio neto percibido, aplicando un criterio de cálculo por tipo de instrumento.