

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Santiago, Chile

31 de marzo de 2020 y 2019.

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 2019

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	20	1.060.924	25.822
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6	28.546.692	48.673.770
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	6.370	4.256
Otros activos		-	-
Total activo corriente		29.613.986	48.703.848
<u>Activo no corriente</u>			
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		-	-
Total activo no corriente		-	-
Total Activos		29.613.986	48.703.848

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Expresado en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
<u>Pasivo corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos			
Otros Pasivos Financieros			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	15	4	2.002
Remuneraciones Sociedad Administradora	15	32.915	46.534
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados			
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		32.919	48.536
<u>Pasivo no corriente</u>			
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
<u>Patrimonio neto</u>			
Aportes		31.566.920	48.360.606
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		294.706	540.616
Resultado del ejercicio		(2.280.559)	(245.910)
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	21	29.581.067	48.655.312
Total Pasivos		29.613.986	48.703.848

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 marzo de 2020 y el 01 de enero al 31 de marzo de 2019

(Expresado en miles de pesos)

Estado de resultados integrales	Nota	01/01/2020 al 31/03/2020 M\$	01/01/2019 al 31/03/2019 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	18	458.234	107.296
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		(2.290.625)	524.293
Resultado en venta de instrumentos financieros		(323.486)	4.193
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		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación	6	(2.155.877)	635.782
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del comité de vigilancia		-	-
Comisión de administración	29	(118.368)	(84.695)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	31	(6.314)	(3.934)
Total gastos de operación		(124.682)	(88.629)
Utilidad (pérdida) de la operación		(2.280.559)	547.153
Costos financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto		(2.280.559)	547.153
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		(2.280.559)	547.153
Estado de resultados integrales	Nota	01/01/2020 al 31/03/2020 M\$	01/01/2019 al 31/03/2019 M\$
Resultado del ejercicio		(2.280.559)	547.153
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		-	-
Resultado Integral Total		(2.280.559)	547.153

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 marzo de 2020

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto										
	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				
Saldo inicio 01 de enero de 2020	48.360.606	-	-	-	-	-	-	294.706	-	48.655.312
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	48.360.606	-	-	-	-	-	-	294.706	-	48.655.312
Aportes	3.232.831	-	-	-	-	-	-	-	-	3.232.831
Repartos de patrimonio	(20.026.517)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.026.517)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.280.559)	(2.280.559)
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de marzo del 2020	31.566.920	-	-	-	-	-	-	294.706	(2.280.559)	29.581.067

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 marzo de 2019

(Expresado en miles de pesos)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto										
Otras reservas										
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total	Dividendos provisorios	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total M\$
Saldo inicio 01 de enero del 2019	26.032.759	-	-	-	-	-	-	540.616	-	26.573.375
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	26.032.759	-	-	-	-	-	-	540.616	-	26.573.375
Aportes	15.307.653	-	-	-	-	-	-	-	-	15.307.653
Repartos de patrimonio	(3.699.481)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.699.481)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Resultados integrales del período:</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	547.153	547.153
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de marzo del 2019	37.640.931	-	-	-	-	-	-	540.616	547.153	38.728.700

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 marzo de 2020 y
el 01 de enero al 31 de marzo de 2019

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	01/01/2020 al 31/03/2020 M\$	01/01/2019 al 31/03/2019 M\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(19.879.225)	(26.464.864)
Venta de activos financieros		37.848.189	14.823.642
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(136.081)	-
Otros gastos de operación pagados		(4.095)	(75.218)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		17.828.788	(11.716.440)
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión</u>			
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		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		3.232.831	15.307.653
Repartos de patrimonio		(20.026.517)	(3.696.470)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(16.793.686)	11.611.183
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		1.035.102	(105.257)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		25.822	114.437
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente	20	1.060.924	9.180

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 realiza cambios al reglamento interno durante el año 2020.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión, el 27 de mayo de 2020 por el Directorio.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

IFRS 17, “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

La Sociedad está en proceso de evaluación del impacto generado por la mencionada norma, concluyendo preliminarmente que no afectarán significativamente los estados financieros.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	Definición material	1 de enero de 2022

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 2020 al 31 de marzo de 2020 y entre el 01 de enero 2019 al 31 de marzo de 2019.

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
31/03/2020	28.597,46	846,30
31/12/2019	26.309,94	748,74

- Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".
- 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 NIC 39.

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020, el Fondo no ha efectuado modificaciones en sus Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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
I. Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	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
II. Instrumentos de Capitalización	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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo 2020
No hay derivados al 31/03/2020	-	-	-

(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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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:

	31/03/2020	31/12/2019
Duración promedio	4,25 años	4,68 años
Tipo de Instrumento	% Activo al 31/03/2019	% Activo al 31/12/2019
Nominal	27,00%	21,25%
Real	69,39%	78,69%

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

	Vencimiento de Instrumentos	
	31/03/2020	31/12/2019
0 - 1 año	22,65%	0,22%
2 - 4 años	26,09%	32,92%
5 - 7 años	26,79%	30,42%
8 o más años	20,86%	36,44%

**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	
31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
2,68%	2,68%	793.475.534	973.861.158

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

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 31/03/2020	% Activo al 31/12/2019
Gobierno	13,52%	13,02%
AAA	27,58%	22,34%
AA+	2,81%	2,61%
AA	10,14%	16,95%
AA-	9,39%	14,09%
A+	2,24%	1,96%
A	2,05%	1,22%
A-	0,90%	0,59%
BBB+	0%	2,99%
BBB	2,24%	8,62%
BBB-	3,14%	0%
Fondos Sura*	22,38%	15,54%

*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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 31/03/2020	% Activos al 31/12/2019
FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE	14.47%	10,45%
BANCO CENTRAL	12.37%	6,29%
BANCO DE CHILE	8.26%	4,23%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	6.45%	0,00%
BANCO SECURITY S.A.	5.41%	6,94%
SCOTIABANK	4.95%	6,69%
BANCO SANTANDER	4.83%	4,79%
SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO	4.68%	3,07%
FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF	3.24%	0,00%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	2.80%	0,00%

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	
31/03/2020	31/12/2019
33,92%	20,45%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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:

31/03/2020		31/12/2019	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	29.614	Total Activos	29.614
Promedio Rescates Netos Año Actual	-	Promedio Rescates Netos Año Actual	-
Desv. Est. Rescates Netos Actual	-	Desv. Est. Rescates Netos Actual	-
%Líquido Requerido Año Actual	0,00%	%Líquido Requerido Año Actual	0,00%
Liquidez Año Actual	33,92%	Liquidez Año Actual	33,92%

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

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	28.546.693.634	0,37%

Niveles de jerarquía del valor razonable de activos y pasivos financieros del Fondo al 31/03/2020:

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	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	6.627.824	-	-	6.627.824
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep, y/o Pag, Bcos, e Inst, Fin,	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst, Financieras	10.226.888	-	-	10.226.888
Letras Crédito Bcos, e Inst, Fin,	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	7.406.639	-	-	7.406.639
Pagarés emitidos por Estados y Bcos, Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos, Centrales	-	-	-	-
Bonos Banco Central UF	3.662.730	-	-	3.662.730
Bonos Tesorería General Pesos	-	-	-	-
Bonos Tesorería General UF	341.033	-	-	341.033
Bonos Subordinados	281.578	-	-	281.578
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Otros Instrumentos, e Inversiones Financieras	-	-	-	-
Totales activos	28.546.692	-	-	28.546.692
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

La clasificación de las mediciones de los valores razonables se establece de acuerdo 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	6.627.826	7.567.526
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Títulos de deuda	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	304.424
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Pagares de empresas	-	-
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	7.406.638	18.663.053
Bonos de bancos e instituciones financieras	10.508.465	15.798.324
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	4.003.763	6.340.443
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Otras Inversiones	-	-
Derecho por operaciones de derivados	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	28.546.692	48.673.770

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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):	31/03/2020 M\$	31/03/2019 M\$
Resultados realizados	(304.003)	255.543
Resultados no realizados	(1.851.874)	380.239
Total ganancias/(pérdidas)	(2.155.877)	635.782
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	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	(2.155.877)	635.782

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 marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019.

	31 de marzo de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	6.627.826	-	6.627.826	15,54%	7.567.526	-	7.567.526	22,94%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.627.826	-	6.627.826	15,54%	7.567.526	-	7.567.526	22,94%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	0,00%	28.301	-	28.301	0,06%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	79.844	-	79.844	0,27%	64.023	-	64.023	0,13%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	79.844	-	79.844	0,27%	92.324	-	92.324	0,19%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

c) Composición de la cartera al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019 (continuación).

ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	31 de marzo de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto	Nacional	Extranjero	Total	% total Activo Neto
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	0,00%	276.123	-	276.123	0
Bonos Bancos e Inst. Financieras	10.508.465	-	10.508.465	32,44%	15.798.324	-	15.798.324	27,77%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	7.326.794	-	7.326.794	38,19%	18.599.030	-	18.599.030	23,43%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonosemitidos por Estados y Bcos. Centrales	4.003.763	-	4.003.763	13,02%	6.340.443	-	6.340.443	22,14%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	21.839.022	-	21.839.022	83,65%	41.013.920	-	41.013.920	73,91%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	28.546.692	-	28.546.692	99,46%	48.673.770	-	48.673.770	97,04%

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:

	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo de inicio	48.673.770	26.486.977
Intereses y reajustes	458.234	1.624.464
Diferencias de cambio		
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	-
Compras	19.879.225	151.385.290
Ventas	(40.464.537)	(130.822.961)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	28.546.692	48.673.770

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

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

NOTA 9 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo de inversión no mantiene inversiones de este tipo.

NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, 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:

	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Cupones por Cobrar	6.370	4.256
Total	6.370	4.256

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no presenta pasivos de esta naturaleza.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 13 - PRÉSTAMOS

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no posee Préstamos.

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, 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:

	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Cuenta y documentos por pagar operaciones	4	-
Remuneración por pagar a Sociedad Administradora	30.873	46.534
Gastos Market Maker	2.042	2.002
Total	32.919	48.536

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 marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no posee Ingresos anticipados.

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el Fondo no posee otros activos y otros pasivos.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 18 - INTERESES Y REAJUSTES

Descripción	31/03/2020M\$	31/03/2019M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
-A valor razonable con efecto en resultados	458.234	107.296
-Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
-Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	458.234	107.296

NOTA 19 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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>	31/03/2020M\$	31/12/2019M\$
Banco de Chile	1.060.924	25.822
Total	1.060.924	25.822

<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31/03/2020 M\$	31/12/2019M\$
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	1.060.924	25.822
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	1.060.924	25.822

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 21 - CUOTAS EMITIDAS

a) El detalle de las emisiones es el siguiente:

Al 31/03/2020:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$	Total MS
E	1.913.404	9.954,2634	19.046.527
I	1.039.991	10.129,4530	10.534.540
M	-	10.104,4675	-
Total	2.953.395		29.581.067

Al 31/12/2019:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$	Total MS
E	3.380.872	10.621,0439	35.908.390
I	1.180.261	10.800,0877	12.746.922
M	-	10.104,4675	-
Total	4.561.133	-	48.655.312

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

Al 31/03/2020:

Serie	Saldo inicio	Suscritas	Rescatadas	Saldo
E	3.380.872	85.023	1.552.491	1.913.404
I	1.180.261	214.155	354.425	1.039.991
M	-	-	-	-
Total	4.561.133	299.178	1.906.916	2.953.395

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	-
Total	2.553.151	7.184.941	5.176.959	4.561.133

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 21 - CUOTAS EMITIDAS (CONTINUACIÓN)

c) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 31/03/2020:

Movimiento	E	I	M
Saldo de Inicio	3.380.872	1.180.261	-
Colocaciones del período	85.023	214.155	-
Transferencias	-	-	-
Disminuciones	(1.552.491)	(354.425)	-
Saldo al cierre	1.913.404	1.039.991	-

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)
Saldo al cierre	3.380.872	1.180.261	-

NOTA 22 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 marzo de 2020, 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 (%)	(6,2779)	(5,7804)	(1,4701)
Real (%)	(7,2202)	(9,1795)	(7,0881)

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada SERIE I		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	(6,2095)	(5,4979)	(0,8759)
Real (%)	(7,1525)	(8,9073)	6,9836

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada SERIE M		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (%)	-	-	-
Real (%)	(1,0054)	(3,6077)	-

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre 2019 y la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 24 - VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2020, 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 marzo de 2020, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

NOTA 26 - EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2020, 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 marzo de 2020, 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 MARZO DE 2020						
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	21.918.868	76,78%	74,02%	-	-	-
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	6.627.824	23,22%	22,38%	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	28.546.692	100%	96,40%	-	-	-

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%	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	48.673.770	100%	99,94%	-	-	-

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 ascendió a M\$ 118.368 y al 31 de marzo de 2019 M\$ 84.695.

El total de adeudado de remuneración por administración, recuperación de gastos y comisión por rescates del ejercicio y al 31 de marzo de 2020 es M\$ 32.915, y al 31 de diciembre de 2019 M\$ 46.534.

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 31/03/2020

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		-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas		3.380.872	85.023	1.552.491	1.913.404	19.046.527.407	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

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		-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.694.381	4.845.725	3.159.234	3.380.872	35.908.388.932	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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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

Al 31/03/2020

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		-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.180.261	214.155	354.425	1.039.991	10.534.539.955	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

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		-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas		693.729	2.339.216	1.852.684	1.180.261	12.746.923.309	100,00%
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

Al 31/03/2020

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		-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas		165.041	-	165.041	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora		-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador		-	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31/03/2020

Emisor	Nominales	Monto CLP	Nemotécnico
<i>Sura Renta Bonos Chile</i>	4.082.054,58	4.283.915.441	CFMSURARBS
<i>Sura Renta Local UF</i>	883.125,13	958.835.091	CFMSURRLUS
<i>Sura Renta Corporativa Largo Plazo</i>	1.284.275,76	1.385.073.943	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 marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

Tipo de Gasto	Monto Acumulado ejercicio 2020 M\$	Monto Acumulado ejercicio 2019 M\$
Market Maker	(6.314)	(20.565)

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre 2019, es la siguiente:

2020					
Serie E					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2020	10.712,3766	-	35.027.811	2
Febrero	29/02/2020	10.451,1324	-	29.527.835	2
Marzo	31/03/2020	9.954,2634	-	19.046.526	2

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

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre 2019, es la siguiente:

2020					
Serie I					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2020	10.895,7283	-	13.505.800	1
Febrero	29/02/2020	10.632,5399	-	12.236.916	1
Marzo	31/03/2020	10.129,4530	-	10.534,541	1

2019					
Serie I					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio 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

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 32 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

La información estadística del Fondo, al último día de cada mes del período terminado el 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre 2019, es la siguiente:

2020					
Serie M					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31/01/2020	10.104,4675	-	-	-
Febrero	29/02/2020	10.104,4675	-	-	-
Marzo	31/03/2020	10.104,4675	-	-	-

2019					
Serie M					
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio 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	-	-	-

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de marzo de 2020 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 marzo de 2020 no existen gravámenes y prohibiciones del Fondo.

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

Al 31 de marzo de 2020 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 marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 marzo de 2020 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 marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE MARZO DE 2020				
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	6.627.826	-	6.627.826	22,38%
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	4.003.763	-	4.003.763	13,52%
Otros títulos de deuda	17.915.103	-	17.915.103	60,50%
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	28.546.692	-	28.546.692	96,3960%

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados Complementarios a Los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

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

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01/01/2020 al 31/03/2020 M\$	01/01/2019 al 31/03/2019 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(304.003)	255.543
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	4.193
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	(323.612)	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	19.609	57.070
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	-	194.280
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(2.317.675)	(131.490)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(439.624)	(23.812)
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(1.878.051)	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	(107.678)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	465.801	511.729
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	182.845
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	27.050	278.658
Intereses devengados en títulos de deuda	438.751	50.226
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Vvalorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(124.682)	(88.629)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(118.368)	(84.695)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(6.314)	(3.934)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(2.280.559)	547.153

FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE

Estados Complementarios a Los Estados Financieros

31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

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

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS		
Descripción	01/01/2020 al 31/03/2020 M\$	01/01/2019 al 31/03/2019 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(2.746.360)	35.424
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(304.003)	255.543
Pérdida no realizada de inversiones(menos)	(2.317.675)	(131.490)
Gastos del ejercicio (menos)	(124.682)	(88.629)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio(menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(2.569.046)	544.636
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(2.569.046)	577.515
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(2.602.226)	441.863
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	33.180	354.409
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio(menos)	-	(218.757)
Dividendos definitivos declarados(menos)	-	-
	-	-
Pérdida devengada acumulada(menos)	-	(139.811)
Pérdida devengada acumulada inicial(menos)	-	(358.568)
Abono a pérdida devengada acumulada(más)	-	218.757
	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	106.932
Por utilidad devengada en el ejercicio(más)	-	106.932
Por pérdida devengada en el ejercicio(más)	-	-
	-	-
Montos susceptible de distribuir	(5.315.406)	580.060