

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Sura S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacífico al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 6 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales....	2
Estados de Cambios en los Activos Netos	3
Estados de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros.....	5

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	44.278	16.309
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	726.862	744.690
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	27.110	15.017
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	20	35.661
Otras cuentas por cobrar	(11)	127	89
Otros activos		-	-
Total activos		798.397	811.766
PASIVOS	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	17.375	44.459
Rescates por pagar		8.232	1.377
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	1.917	1.882
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		27.524	47.718
Activo neto atribuible a los partícipes		770.873	764.048

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019,
y el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$	De 01/01/2018 Al 31/12/2018 M\$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>			
Intereses y reajustes		(790)	-
Ingresos por dividendos		27.013	26.987
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		2.462	3.070
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		87.443	(32.602)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		2.605	(4.991)
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		118.733	(7.536)
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	(13)	(20.067)	(31.195)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(563)	(124)
Total, gastos de operación		(20.630)	(31.319)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		98.103	(38.855)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		98.103	(38.855)
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		98.103	(38.855)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		98.103	(38.855)

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019,
y el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV- APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019		68.711	106	78.390	225.339	142.151	1.861	247.373	-	6	111	764.048
Aportes de cuotas		78.744	-	65.072	145.802	181.562	2.673	138.872	50.616	-	-	663.341
Rescate de cuotas		(69.887)	-	(51.231)	(120.001)	(156.444)	-	(357.056)	-	-	-	(754.619)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		8.857	-	13.841	25.801	25.118	2.673	(218.184)	50.616	-	-	(91.278)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		8.569	17	10.315	33.779	24.300	421	17.102	3.579	1	20	98.103
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		8.569	17	10.315	33.779	24.300	421	17.102	3.579	1	20	98.103
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		86.137	123	102.546	284.919	191.569	4.955	46.291	54.195	7	131	770.873
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	108.236,8755	100,8773	116.989,5346	296.989,3909	182.728,7520	5.272,1180	47.569,0643	53.458,7219	5,0000	105,3814	811.455,7159

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV- APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018		99.598	109	111.774	227.153	184.783	3.371	649.772	40.243	6	112	1.316.921
Aportes de cuotas		150.365	-	78.538	114.598	40.051	-	528.009	-	-	-	911.561
Rescate de cuotas		(174.188)	-	(108.761)	(108.668)	(78.987)	(1.377)	(915.759)	(37.839)	-	-	(1.425.579)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(23.823)	-	(30.223)	5.930	(38.936)	(1.377)	(387.750)	(37.839)	-	-	(514.018)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(7.064)	(3)	(3.161)	(7.744)	(3.696)	(133)	(14.649)	(2.404)	-	(1)	(38.855)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(7.064)	(3)	(3.161)	(7.744)	(3.696)	(133)	(14.649)	(2.404)	-	(1)	(38.855)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		68.711	106	78.390	225.339	142.151	1.861	247.373	-	6	111	764.048
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	22	98.221,6399	100,8773	102.463,3801	272.398,9148	158.509,9108	2.292,5639	295.435,7931	-	5,0000	105,3814	929.533,4613

(*) Serie SURA y AC-APV sin movimientos durante el ejercicio 2019 y 2018.

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019,
y el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en miles de pesos)

- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$	De 01/01/2018 Al 31/12/2018 M\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
- Compra de activos financieros		(676.067)	(1.520.356)
Venta / cobro de activos financieros		774.587	2.035.299
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		31.442	26.898
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(20.032)	(32.842)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		109.930	508.999
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
- Colocación de cuotas en circulación		663.341	911.561
Rescate de cuotas en circulación		(747.764)	(1.473.147)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(84.423)	(561.586)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		25.507	(52.587)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		16.309	65.826
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		2.462	3.070
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	44.278	16.309

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Acciones Alianza Pacifico, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo mutuo de Libre Inversión Extranjeros - Derivados, domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, comuna de Las Condes, Santiago.

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

El objetivo del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacifico (en adelante el “Fondo”) es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en participar en los mercados accionarios extranjeros. Para estos efectos, el Fondo Mutuo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo invertido como mínimo el 60% de sus activos en acciones de empresas que estén domiciliadas u operen en Chile, Perú o Colombia, o bien instrumentos cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores de estos mercados (cuotas de fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR, fondos de inversión cerrados, entre otros). El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, en fondos de inversión abiertos y cerrados, contratos derivados e instrumentos de capitalización.

El Fondo inició sus operaciones el 11 de abril de 2011, fecha que establece entonces los saldos de apertura en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y estado de flujos de efectivo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Administradora General de Fondos SURA S.A., en adelante la “Administradora”, la cual fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 11 de marzo 2011, mediante Resolución Exenta N° 207 la Comisión para el Mercado Financiero-CMF aprobó el reglamento interno de este Fondo Mutuo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros conforme a las modificaciones realizadas en el tiempo.

El Fondo no ha realizado cambios en su Reglamento Interno durante el periodo 2018 y 2019.

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

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

Período cubierto

La fecha del estado de Situación Financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponden al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a. Moneda funcional y de presentación

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

b. Transacciones y saldos

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

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

Fecha	Valor USD
31/12/2019	748,74
31/12/2018	694,77

Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b. Transacciones y saldos (continuación)

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado".

Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.3.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

2.3.1.3 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con IFRS 9. Al 31 de diciembre de 2018, el fondo no tiene instrumentos derivados.

La compañía no presenta saldo en esta clase de pasivos al cierre del presente período.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1 Clasificación (continuación)

2.3.1.4 Reconocimiento, baja y medición

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

En el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos. Se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, dentro de "Intereses y reajustes", en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no mantiene deudas por préstamos de acciones ni obligaciones por ventas cortas.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, en base al método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4 Estimación del valor razonable

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

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

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018 el Fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo no presenta saldos por este concepto al cierre de los estados financieros. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro de valor

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

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.8 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye los saldos en caja y depósitos a la vista, utilizados para administrar la caja del Fondo.

2.9 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas (cuotas en circulación), las cuales pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate. El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva. Las cuotas rescatadas se clasifican como pasivos financieros.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Cuotas en circulación (continuación)

El fondo ha emitido las siguientes series de cuotas, las cuales poseen características diferentes de acuerdo con lo siguiente:

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	Serie SURA
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (participes)	Todo tipo de clientes	Todo tipo que suscriba sus inversiones en virtud de un Contrato de Adm. de Carteras y CB	Todo tipo de clientes a constituir un APV	Todo tipo de clientes	Todo tipo que tenga objeto de inversión en planes APV y APVC	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000 o realice aportes a través de un empleador	Todo tipo cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000	Inversiones de otros fondos administrados por la Adm. Gral. de Fondos Sura S.A.
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo.	Más de 60 días	Más de 180 días	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV	No destinada para constituir un plan APV	No destinada para constituir un plan APV
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5000.	Sin Mínimo	Sin Mínimo	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000 en calidad de APV y APVC	Saldo consolidado por montos iguales o superiores a \$50.000.000 en calidad de APV y APVC	Saldo Consolidado por montos iguales o superiores a \$50.000.000	Saldo Consolidado por montos iguales o superiores a \$250.000.000	Saldo Consolidado por montos iguales o superiores a \$250.000.000.	Saldo Consolidado por montos iguales o superiores a \$1.000.000.000.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000	Sin Mínimo
Porcentaje de remuneración (3)	4,927 % anual, IVA incluido	3,71 % anual, IVA incluido	3,12% anual, exenta de IVA	4,213 % anual, IVA incluido	3,00% anual, exenta de IVA	2,60% anual, exenta de IVA	3,142% anual, IVA incluido	2,785% anual, IVA incluido	2,400% Anual, exenta de IVA.	2,321% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido	0,00% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida con IVA incluido (3).	1 - 30 días: 1,785% (IVA Incluido)	Sin comisión	Sin comisión	1 - 180 días: 2,38% 181 - 360 días: 1,19% (IVA Incluido)	Sin comisión	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19% (IVA Incluido)	1 - 60 días: 1,19% (IVA Incluido)	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19% (IVA Incluido)	1 a 180 días 0,50% (IVA Incluido)	Sin comisión

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.11 Tributación

El fondo está domiciliado en Chile y bajo las leyes vigentes no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre los ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre "Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior".

2.12 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía.

Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al cierre del ejercicio, el fondo no tiene activos en garantía.

2.13 Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

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

MARCO CONCEPTUAL

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

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

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

Mejoras y Modificaciones del período:

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

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

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material” (continuación)

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

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

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

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

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

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF, el cual se encuentra disponible en las oficinas de la sociedad Administradora, ubicadas en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, Las Condes, Santiago y en el sitio web www.sura.cl y www.cmfchile.cl.

5.1 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.2 Clasificación de riesgo nacional

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88° de la Ley N°. 18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°. 18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superior a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo como mínimo invertido el 60% de sus activos en el mercado de Latinoamérica, conforme se señala en el objeto de inversiones del Fondo.

5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

5.5 Países en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo; Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

PAIS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Chile, Perú, Colombia y México	100%

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.5 Países en que se podrán efectuar las inversiones del Fondo; Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones (continuación)

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

5.6 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

5.7 Otras consideraciones

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

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

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Instrumentos de Deuda	0	40
1.1. Emisores Nacionales	0	40
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile	0	40
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	40
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro	0	40
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045	0	10
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF	0	40
1.2. Emisores Extranjeros.	0	40
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	40
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	40
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	40
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF	0	40
2. Instrumentos de Capitalización	0	100
2.1. Emisores Nacionales	0	100
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
2.1.2. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.1.3. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de lo regulados por la Ley.	0	40
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas, de lo regulados por la Ley.	0	10
2.1.5. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la ley, administrados por una sociedad distinta de La Administradora	0	10
2.1.6. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la Ley.	0	10
2.1.7. Títulos representativos de índices de accionarios.	0	10
2.1.8. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la CMF.	0	10

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

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

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
2.2. Emisores Extranjeros	0	100
2.2.1. Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR, en conformidad con lo establecido en la Ley	0	100
2.2.2. Vehículo de Inversión Colectiva extranjeros.	0	100
2.2.3. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de Participación no sean rescatables	0	90
2.2.4. Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
2.2.5. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	100
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
2.2.7. Títulos representativos de índices accionarios, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	10
3. Otros	60	100
3.1. Acciones emitidas por empresas o instituciones que estén domiciliadas u operen en Chile, Perú, Colombia o México, o bien instrumentos tales como cuotas de fondos mutuos, títulos representativos de índices accionarios, ADR y fondos de inversión cerrados, cuyo activo subyacente esté representado por acciones de emisores en dichos mercados	60	100
3.2. Emisores Extranjeros	0	10
3.2.1 Títulos representativos de índices de deuda.	0	10

5.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor:	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo de inversión nacional, en títulos representativos de un vehículo de inversión colectiva extranjero.	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas Relacionadas	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la letra a) y b) de la Ley.	30% del activo del Fondo

Si la inversión en cuotas de un fondo mutuo o de inversión nacional, en títulos representativos de un vehículo de inversión colectiva extranjero, supera el 25% del activo del Fondo, esta deberá cumplir con los requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF o aquella que la modifique o reemplace.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Características y diversificación de las inversiones (continuación)

5.8.3 Excesos de inversión

Los excesos que se produjeran en respecto de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se deban a causas imputable 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 dicho excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizaran en forma y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero-CMF mediante norma de carácter general, el cual no podrá superar 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

5.9 Operaciones que realizará el Fondo

5.9.1 Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley N° 20.712 de 2014 y en la Norma de Carácter General N° 365 de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF en las siguientes condiciones:

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

Límites Generales:

Respecto a los límites generales, se deberá dar cumplimiento con aquello señalado en la Normativa vigente.

Limites Específicos:

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.9 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.9.2 Venta corta y préstamo de valores

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

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

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

5.9.3 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Normativa Vigente y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1. del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con 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 el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales y extranjeras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.9.4 Adquisición de instrumentos con retroventa (continuación)

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero;
- d) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros;
- e) Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como, ADR's;
- f) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR's.

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo Mutuo Sura Acciones Alianza Pacifico lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

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

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

Tipo de Instrumento	% Activo al 31/12/2019
Acciones de empresas extranjeras	67,93%
Acciones de empresas Chilenas	20,86%
ADR's	5,64%

Top 10 Emisor	% Activo al 31/12/2019
GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B	9,87%
CREDICORP LTD	5,64%
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	5,44%
INTERGOUPI FINANCIAL SERVICES CORPORATION	5,06%
MEXICHEM S.A	4,48%
GRUMA S.A.B.	4,29%
BANREGIO GRUPO FINANCIERO S A	4,17%
GRUPO ENERGIA BOGOTA SA	3,58%
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A	3,44%
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	3,41%

PAIS	% Activo al 31/12/2019
MEXICO	47,27%
CHILE	20,86%
PERU	16,65%
COLOMBIA	9,66%

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

a) Riesgo de precios (continuación)

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

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

Beta Ex - Post	Tracking Error Ex - Post
31/12/2019	31/12/2019
0,90	0,65%

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 Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP	% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP
31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
2,79%	2,95%	21.502.132	22.549.722

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

Nota 2: el VaR del año 2019 fue calculado utilizando la metodología Analítica, la cual utiliza la serie de tiempo de 150 retornos semanales para cada factor de riesgo con factor de decaimiento para otorgar mayor peso a la volatilidad reciente. Con estos datos se construye la matriz de varianza-covarianza para el cálculo de la desviación estándar (volatilidad) del fondo para luego multiplicar por el factor 1,64 (nivel de confianza del 95%) y obtener el valor en riesgo.

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

b) Riesgo cambiario

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

Este fondo está expuesto a este tipo de riesgo, ya que un porcentaje de sus posiciones están denominadas en monedas distintas del peso chileno. Se ha definido una estrategia de cobertura para este fondo, lo que mitiga la exposición a tipo de cambio.

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

Moneda	% Activo al 31/12/2019
Peso Mexicano	47,27%
Peso Chileno	20,86%
Dólares Americanos	10,70%
Peso Colombiano	9,65%
Sol Peruano	5,95%

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgo de Crédito

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

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

6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

Liquidez	
31/12/2019	31/12/2018
87,19%	79,7%

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:

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

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

Ambos términos se explican a continuación:

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

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

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

31/12/2019		31/12/2018	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	798	Total Activos	812
Promedio Rescates Netos Año Actual	2	Promedio Rescates Netos Año Actual	14
Desv. Est. Rescates Netos Actual	27	Desv. Est. Rescates Netos Actual	54
%Liquido Requerido Año Actual	4,88%	%Liquido Requerido Año Actual	7,4%
Liquidez Año Actual	87,19%	Liquidez Año Actual	79,7%

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

Se cumplió con los requerimientos de capital.

6.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

Métrica	IPSA Index	MILAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0.235	0.692	0.352	0.424	0.486	0.348
Sensibilidad %	1.18%	3.46%	1.76%	2.12%	2.43%	1.74%

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

Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	753.972	-	-	753.972
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
Total Activos	753.972	-	-	753.972
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

1. El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y efectivo equivalente</u>	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Banco de Chile	34.294	3.465
Banco BBH Dólar	2.467	8.190
Banco BBH Colombiano	4.311	1.487
Banco BBH Peruano	536	108
Banco BBH Mexicano	2.670	3.059
Total	44.278	16.309
<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	44.278	16.309
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	44.278	16.309

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

a) Activos

ACTIVOS	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u>		
Instrumentos de capitalización	753.972	759.707
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	753.972	759.707
<u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	753.972	759.707

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

b) Composición de la cartera

	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	166.558	587.414	753.972	97,81%	185.691	574.016	759.707	99,43%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	166.558	587.414	753.972	97,81%	185.691	574.016	759.707	99,43%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	166.558	587.414	753.972	97,81%	185.691	574.016	759.707	99,43%

Los términos y condiciones relacionados con garantías no tienen ningún requerimiento inusual significativo distinto de la práctica habitual cuando surge algún incumplimiento.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

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

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Saldo de inicio	759.707	1.283.850
Intereses y reajustes	(790)	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	63.158	(42.929)
Compras	676.067	1.520.357
Ventas	(744.170)	(2.001.571)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	753.972	759.707

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta saldos por Activos financieros a costo amortizado.

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta saldos por Activos financieros a costo amortizado.

c) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta saldos por Activos financieros a costo amortizado.

d) No existe movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar:

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	20	35.661
Subtotal	20	35.661
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	20	35.661

No se han constituido provisiones por incobrabilidad puesto que los saldos son recuperados en menos de 30 días. No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de los Cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a corto plazo.

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

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pesos chilenos	20	35.661
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	20	35.661

No se ha constituido provisiones por incobrabilidad puesto a que los saldos son recuperados en menos de 30 días. No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las Cuentas por cobrar a intermediarios, dado a que los saldos vencen a corto plazo.

b) Cuentas por pagar

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	35.451
Comisiones y derechos de bolsa	120	-
Primas por pagar ventas cortas	321	101
Obligaciones por pagar ventas cortas	16.934	8.907
Total	17.375	44.459

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

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

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pesos chilenos	17.375	44.459
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	17.375	44.459

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

a) Otras cuentas por cobrar:

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Dividendos por cobrar	127	89
Cupones por cobrar	-	-
Valores por cobrar	-	-
Total	127	89

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos de Otros documentos y cuentas por pagar.

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

a) Instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el fondo no presenta saldos por Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por administración

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual, con IVA incluido, diferenciada por cada Serie según lo indicado en Nota 2. ítem 2.9).

El total de remuneraciones por administración, recuperaciones de gastos y comisiones por rescates del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, ascendieron a M\$ 20.067.- y a M\$ 31.195.-, respectivamente. Los cuales, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 1.917.- y M\$ 1.882.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave.

La administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora (gerentes y directores) mantuvieron cuotas del Fondo a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, como sigue.

2019	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
SURA Administradora General de Fondos S.A.	A		-	3.408,4580	3.408,4580	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	4,69%	11.356,1769	13.963,1271	20.242,8698	5.076,4342	4.039.884
	AC	95,04%	95,8773	-	-	95,8773	116.546
	B	87,05%	85.182,8016	134.906,0296	118.253,3725	101.835,4587	89.263.046
	C (APV-APVC)	26,51%	36.719,7756	92.965,0723	50.947,8156	78.737,0323	75.537.088
	D (APV-APVC)	23,99%	139.459,1400	46.866,9917	142.493,9739	43.832,1578	45.952.797
	F	100,00%	295.435,8100	194.421,0328	442.287,7785	47.569,0643	46.291.126
	I	100,00%	5,0000	5,0000	5,0000	5,0000	6.640
M	100,00%	105,3814	105,3814	105,3814	105,3814	130.833	

2018	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	11,56%	40.660,7428	2.015,7534	31.320,3193	11.356,1769	7.944.402
	AC	95,04%	95,8773	-	-	95,8773	100.488
	B	83,13%	121.001,4200	94.212,2883	130.030,9067	85.182,8016	65.169.179
	C (APV-APVC)	13,48%	26.207,3460	35.225,3250	24.712,8954	36.719,7756	30.376.005
	D (APV-APVC)	87,98%	171.911,2439	38.269,6118	70.721,7157	139.459,1400	125.066.483
	F	100,00%	754.667,3900	582.443,2722	1.041.674,8522	295.435,8100	247.372.865
	I	100,00%	5,0000	-	-	5,0000	5.544
	M	100,00%	105,3814	-	-	105,3814	110.690

NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no distribuyó beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

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

31/12/2019										
Mensual	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Enero	4,1978	4,3725	4,2610	4,3685	4,4395	4,3552	4,3876	0,0000	4,6537	4,5406
Febrero	(1,5890)	(1,4318)	(1,5351)	(1,4434)	(1,3829)	(1,4543)	(1,4271)	(1,0436)	(1,1548)	(1,3084)
Marzo	2,3765	2,5485	2,4386	2,5442	2,6139	2,5319	2,5629	2,6226	2,8771	2,7075
Abril	2,5561	2,7129	2,6163	2,7186	2,7862	2,7057	2,7368	2,7947	3,0000	2,8808
Mayo	(2,8840)	(2,7294)	(2,8251)	(2,7249)	(2,6588)	(2,7363)	(2,7071)	(2,6505)	(2,4683)	(2,5656)
Junio	(0,0523)	0,0843	0,0064	0,1062	0,1720	0,0947	0,1239	0,1803	0,3712	0,2466
Julio	(1,0638)	(0,9163)	(1,0038)	(0,9018)	(0,8344)	(0,9140)	(0,8837)	(0,8260)	(0,6388)	(0,7500)
Agosto	(0,5595)	(0,3628)	(0,4992)	(0,3966)	(0,3289)	(0,4092)	(0,3784)	(0,3204)	(0,1523)	(0,2180)
Septiembre	4,1794	4,3392	4,2405	4,3445	4,4131	4,3318	4,3629	4,4217	4,6256	4,5062
Octubre	2,9197	3,0855	2,9821	3,0882	3,1583	3,0753	3,1070	3,1670	3,3684	3,2585
Noviembre	5,3324	5,5000	5,3942	5,4993	5,5687	5,4869	5,5180	5,5774	5,7340	5,6691
Diciembre	(2,0300)	(1,8615)	(1,9705)	(1,8695)	(1,8028)	(1,8814)	(1,8516)	(1,7944)	(1,6151)	(1,7062)

31/12/2019										
Anual	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Último año	13,7578	15,9806	14,5730	15,9713	16,9029	15,8030	16,2209	12,4130	19,7691	18,1977
Últimos dos años	8,2832	12,52	9,84	12,5382	14,3535	12,2151	13,0232	5,6984	19,9639	16,9708
Últimos tres años	20,0656	27,2627	22,6656	27,2118	30,3021	26,6680	28,0351	3,7116	39,7012	35,0813

(*) Serie Sura no tuvo movimientos para el periodo 2019.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) La rentabilidad real del Fondo para sus series APV, durante los períodos siguientes:

31/12/2019				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	0,0710	4,4427	4,5137	0,0710
Febrero	(0,0388)	(1,4816)	(1,4211)	(1,0819)
Marzo	(0,0321)	2,5112	2,5809	2,5896
Abril	(0,3485)	2,3606	2,4280	2,4364
Mayo	(0,3616)	(3,0766)	(3,0107)	(3,0025)
Junio	(0,5044)	(0,3988)	(0,3333)	(0,3251)
Julio	(0,1793)	(1,0795)	(1,0122)	(1,0038)
Agosto	(0,1417)	(0,5377)	(0,4701)	(0,4616)
Septiembre	(0,1977)	4,1382	4,2067	4,2153
Octubre	(0,0599)	3,0264	3,0965	3,1052
Noviembre	(0,5562)	4,9125	4,9815	4,9902
Diciembre	(0,3095)	(2,1732)	(2,1067)	(2,0984)

31/12/2019				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,7848)	9,4043	11,1689	2,7549
Últimos dos años	(2,7067)	3,2126	4,0417	0,0270
Últimos tres años	(2,3656)	5,7902	6,6399	(1,1723)

31/12/2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	(0,0999)	5,7258	5,7977	5,8067
Febrero	(0,3668)	(6,4057)	(6,3483)	(6,3411)
Marzo	(0,1602)	0,9025	0,9710	0,9796
Abril	(0,1398)	3,8036	3,8719	3,8804
Mayo	(0,2721)	(5,3792)	(5,3149)	(5,3069)
Junio	(0,2962)	4,2606	4,3292	4,3378
Julio	(0,1607)	4,5263	4,5974	4,6063
Agosto	(0,3118)	1,0040	1,0727	1,0813
Septiembre	(0,2554)	(1,9956)	(1,9311)	(1,9231)
Octubre	(0,2721)	(9,0881)	(9,0263)	(9,0186)
Noviembre	(0,3657)	(5,3690)	(5,3068)	(5,5572)
Diciembre	(0,1197)	3,6498	3,7203	(0,1197)

31/12/2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,7848)	(5,6626)	(4,9049)	(8,5916)
Últimos dos años	(2,2339)	2,3946	3,2171	(6,0939)
Últimos tres años	(2,7722)	(0,7398)	0,0582	(4,4670)

La rentabilidad real anual y mensual se encuentra deflactada por la unidad de fomento (U.F.)

Se entiende por rentabilidad real de la cuota deflactada por la U.F. de un Fondo, al porcentaje de variación del valor cuota al último día del periodo que se quiere determinar, respecto al valor de la cuota al último día del mes anterior (rentabilidad mensual), año anterior (rentabilidad último año), dos años anteriores (rentabilidad último 2 años) o tres años anteriores (rentabilidad último 3 años) resultado que se deflacta por la variación de la unidad de fomento en ese período, Este tipo de rentabilidad se denomina rentabilidad punta.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) La rentabilidad real del Fondo para sus series APV, durante los períodos siguientes (continuación):

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

Fecha	UF	Fecha	UF	Fecha	UF
31/01/2019	27.546,22	30/06/2019	27.903,30	30/11/2019	28.222,33
28/02/2019	27.556,90	31/07/2019	27.953,42	31/12/2019	28.309,94
31/03/2019	27.565,76	31/08/2019	27.993,08	Último año	27.565,79
30/04/2019	27.662,17	30/09/2019	28.048,53	Últimos dos años	26.798,14
31/05/2019	27.762,55	31/10/2019	28.065,35	Últimos tres años	26.347,98

NOTA 16 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Información de la custodia de valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversiones al cierre del ejercicio 2018, conforme a los términos del Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y/o la que la modifique o reemplace, siguiente:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	139.448	83,72%	17,47%	587.414	100,00%	73,57%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	27.110	16,28%	3,40%	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	166.558	100,00%	20,87%	587.414	100,00%	73,57%

NOTA 17 - EXCESO DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta saldos Excesos de inversión que informar.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 18 - GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, LEY N° 20.712)

De acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley número 20.712 de Mercado de Valores, la Sociedad deberá constituir una garantía de sus obligaciones por la Administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de éstos y hasta su total extinción.

En cumplimiento con la normativa vigente, la Administradora ha constituido la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza seguro de garantía N° 219100427	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10-01-2019 al 10-01-2020

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. la póliza de garantía constituida a favor del Fondo, N° 220100365 por una cobertura de UF 10.000.- y con vigencia desde el 10 de enero de 2020 al 10 de enero de 2021.

NOTA 19 - GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no existen Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

NOTA 20 - OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

2019				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	728,9332	871.582	306	24
Febrero	717,3505	894.957	297	22
Marzo	734,3981	626.673	322	22
Abril	753,1699	611.868	314	20
Mayo	731,4486	540.737	315	20
Junio	731,0663	551.742	311	20
Julio	723,2889	603.318	364	22
Agosto	719,2422	566.744	330	20
Septiembre	749,3019	618.515	295	20
Octubre	771,1789	798.108	317	25
Noviembre	812,3009	774.105	361	28
Diciembre	795,8113	798.398	361	30

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	776,5214	1.405.044	365	25
Febrero	728,3776	1.000.410	369	24
Marzo	734,9259	1.011.347	403	24
Abril	762,7384	1.525.720	437	26
Mayo	722,4948	1.340.673	562	27
Junio	754,3197	890.399	330	23
Julio	788,4403	1.171.709	327	25
Agosto	797,5410	971.201	445	23
Septiembre	782,3865	901.644	390	22
Octubre	712,0566	880.223	389	21
Noviembre	675,2294	793.641	515	21
Diciembre	699,5666	811.765	220	21

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.093,9131	871.582	-	1
Febrero	1.078,2505	894.957	-	1
Marzo	1.105,7294	626.673	-	1
Abril	1.135,7263	611.868	-	1
Mayo	1.104,7282	540.737	-	1
Junio	1.105,6600	551.742	-	1
Julio	1.095,5289	603.318	-	1
Agosto	1.091,5538	566.744	-	1
Septiembre	1.138,9183	618.515	-	1
Octubre	1.174,0600	798.108	-	1
Noviembre	1.238,6335	774.105	-	1
Diciembre	1.215,5758	798.398	-	1

2018				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.143,1115	1.405.044	-	1
Febrero	1.073,7500	1.000.410	-	1
Marzo	1.085,1599	1.011.347	-	1
Abril	1.127,7958	1.525.720	-	1
Mayo	1.069,9930	1.340.673	-	1
Junio	1.119,1319	890.399	-	1
Julio	1.171,5520	1.171.709	-	1
Agosto	1.186,9767	971.201	-	1
Septiembre	1.166,2188	901.644	-	1
Octubre	1.063,0142	880.223	-	1
Noviembre	1.009,7911	793.641	-	1
Diciembre	1.048,0851	811.765	-	1

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	960,4985	871.582	-	-
Febrero	960,4985	894.957	-	-
Marzo	960,4985	626.673	-	-
Abril	960,4985	611.868	-	-
Mayo	960,4985	540.737	-	-
Junio	960,4985	551.742	-	-
Julio	960,4985	603.318	-	-
Agosto	960,4985	566.744	-	-
Septiembre	960,4985	618.515	-	-
Octubre	960,4985	798.108	-	-
Noviembre	960,4985	774.105	-	-
Diciembre	960,4985	798.398	-	-

2018				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	960,4985	1.405.044	-	-
Febrero	960,4985	1.000.410	-	-
Marzo	960,4985	1.011.347	-	-
Abril	960,4985	1.525.720	-	-
Mayo	960,4985	1.340.673	-	-
Junio	960,4985	890.399	-	-
Julio	960,4985	1.171.709	-	-
Agosto	960,4985	971.201	-	-
Septiembre	960,4985	901.644	-	-
Octubre	960,4985	880.223	-	-
Noviembre	960,4985	793.641	-	-
Diciembre	960,4985	811.765	-	-

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	797,6500	871.582	277	27
Febrero	785,4055	894.957	219	27
Marzo	804,5584	626.673	234	28
Abril	825,6080	611.868	235	27
Mayo	802,2840	540.737	240	25
Junio	802,3356	551.742	225	25
Julio	794,2816	603.318	233	26
Agosto	790,3169	566.744	229	25
Septiembre	823,8303	618.515	233	25
Octubre	848,3975	798.108	261	27
Noviembre	894,1617	774.105	331	27
Diciembre	876,5419	798.398	361	27

2018				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	843,6780	1.405.044	396	30
Febrero	791,8042	1.000.410	329	29
Marzo	799,4076	1.011.347	345	28
Abril	830,1473	1.525.720	399	29
Mayo	786,8242	1.340.673	417	28
Junio	821,9649	890.399	244	28
Julio	859,6665	1.171.709	237	28
Agosto	870,1170	971.201	248	28
Septiembre	854,0845	901.644	240	28
Octubre	777,7811	880.223	234	29
Noviembre	737,9878	793.641	248	29
Diciembre	765,0509	811.765	279	28

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	863,3764	871.582	587	143
Febrero	850,9144	894.957	506	144
Marzo	872,5631	626.673	559	141
Abril	896,2850	611.868	552	141
Mayo	871,8621	540.737	541	138
Junio	872,7879	551.742	514	136
Julio	864,9173	603.318	530	133
Agosto	861,4872	566.744	509	132
Septiembre	898,9145	618.515	535	134
Octubre	926,6750	798.108	577	140
Noviembre	977,6359	774.105	638	136
Diciembre	959,3591	798.398	718	133

2018				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	902,1863	1.405.044	609	158
Febrero	847,5034	1.000.410	565	157
Marzo	856,5236	1.011.347	618	154
Abril	890,3469	1.525.720	626	158
Mayo	844,7520	1.340.673	702	153
Junio	883,3602	890.399	589	149
Julio	924,8302	1.171.709	616	147
Agosto	937,0377	971.201	626	146
Septiembre	920,6897	901.644	574	145
Octubre	839,3001	880.223	570	143
Noviembre	797,1537	793.641	554	141
Diciembre	827,2383	811.765	562	142

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	936,6096	871.582	281	14
Febrero	923,6573	894.957	267	15
Marzo	947,8006	626.673	278	16
Abril	974,2083	611.868	173	16
Mayo	948,3062	540.737	178	16
Junio	949,9376	551.742	153	16
Julio	942,0112	603.318	232	16
Agosto	938,9131	566.744	278	17
Septiembre	980,3486	618.515	294	17
Octubre	1.011,3109	798.108	315	22
Noviembre	1.067,6280	774.105	301	19
Diciembre	1.048,3809	798.398	329	21

2018				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	970,9124	1.405.044	361	14
Febrero	912,6238	1.000.410	320	13
Marzo	922,9640	1.011.347	346	13
Abril	960,0422	1.525.720	356	15
Mayo	911,4972	1.340.673	353	13
Junio	953,7829	890.399	286	12
Julio	999,2377	1.171.709	275	11
Agosto	1.013,1156	971.201	268	11
Septiembre	996,0952	901.644	240	11
Octubre	908,6569	880.223	275	11
Noviembre	863,5953	793.641	254	12
Diciembre	896,7966	811.765	253	13

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	846,9526	871.582	5	1
Febrero	834,6350	894.957	5	1
Marzo	855,7672	626.673	5	1
Abril	878,9221	611.868	5	1
Mayo	854,8721	540.737	5	1
Junio	855,6813	551.742	5	1
Julio	847,8603	603.318	5	1
Agosto	844,3909	566.744	5	1
Septiembre	880,9682	618.515	5	1
Octubre	908,0607	798.108	8	2
Noviembre	957,8850	774.105	13	2
Diciembre	939,8634	798.398	13	2

2018				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	886,2932	1.405.044	-	2
Febrero	832,4818	1.000.410	-	2
Marzo	841,2398	1.011.347	-	2
Abril	874,3568	1.525.720	-	2
Mayo	829,4805	1.340.673	-	2
Junio	867,2896	890.399	-	2
Julio	907,8937	1.171.709	-	2
Agosto	919,7640	971.201	-	2
Septiembre	903,6136	901.644	-	2
Octubre	823,6336	880.223	-	2
Noviembre	782,1829	793.641	-	2
Diciembre	811,6053	811.765	-	1

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	874,0530	871.582	633	1
Febrero	861,5791	894.957	616	1
Marzo	883,6603	626.673	499	1
Abril	907,8444	611.868	132	1
Mayo	883,2678	540.737	111	1
Junio	884,3619	551.742	87	1
Julio	876,5470	603.318	83	1
Agosto	873,2302	566.744	44	1
Septiembre	911,3287	618.515	30	1
Octubre	939,6439	798.108	62	1
Noviembre	991,4933	774.105	114	1
Diciembre	973,1351	798.398	115	1

2018				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	911,3807	1.405.044	1.595	1
Febrero	856,2818	1.000.410	1.047	1
Marzo	865,5535	1.011.347	782	1
Abril	899,8925	1.525.720	1.078	1
Mayo	853,9647	1.340.673	1.550	1
Junio	893,1518	890.399	1.008	1
Julio	935,2523	1.171.709	859	1
Agosto	947,7705	971.201	865	1
Septiembre	931,3998	901.644	715	1
Octubre	849,2186	880.223	658	1
Noviembre	806,7166	793.641	576	1
Diciembre	837,3151	811.765	568	1

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	901,8325	871.582	-	-
Febrero	892,4214	894.957	36	1
Marzo	915,8260	626.673	53	1
Abril	941,4203	611.868	54	1
Mayo	916,4680	540.737	55	1
Junio	918,1201	551.742	53	1
Julio	910,5363	603.318	55	1
Agosto	907,6189	566.744	52	1
Septiembre	947,7512	618.515	54	1
Octubre	977,7669	798.108	57	1
Noviembre	1.032,3010	774.105	76	2
Diciembre	1.013,7769	798.398	97	2

2018				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.015,8302	1.405.044	62	1
Febrero	954,9182	1.000.410	56	1
Marzo	965,8196	1.011.347	62	1
Abril	1.004,7018	1.525.720	60	1
Mayo	953,9798	1.340.673	62	1
Junio	998,3184	890.399	60	1
Julio	1.045,9844	1.171.709	77	1
Agosto	1.060,6015	971.201	91	1
Septiembre	1.042,8687	901.644	90	1
Octubre	951,4054	880.223	66	1
Noviembre	901,8325	793.641	42	-
Diciembre	901,8325	811.765	-	-

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.160,4000	871.582	-	1
Febrero	1.147,0000	894.957	-	1
Marzo	1.180,0000	626.673	-	1
Abril	1.215,4000	611.868	-	1
Mayo	1.185,4000	540.737	-	1
Junio	1.189,8000	551.742	-	1
Julio	1.182,2000	603.318	-	1
Agosto	1.180,4000	566.744	-	1
Septiembre	1.235,0000	618.515	-	1
Octubre	1.276,6000	798.108	-	1
Noviembre	1.349,8000	774.105	-	1
Diciembre	1.328,0000	798.398	-	1

2018				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.174,6000	1.405.044	-	1
Febrero	1.106,2000	1.000.410	-	1
Marzo	1.121,2000	1.011.347	-	1
Abril	1.168,8000	1.525.720	-	1
Mayo	1.111,8000	1.340.673	-	1
Junio	1.166,0000	890.399	-	1
Julio	1.224,2000	1.171.709	-	1
Agosto	1.243,2000	971.201	-	1
Septiembre	1.224,4000	901.644	-	1
Octubre	1.119,0000	880.223	-	1
Noviembre	1.065,8000	793.641	-	1
Diciembre	1.108,8000	811.765	-	1

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. (continuación)

2019				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.098,0685	871.582	-	1
Febrero	1.083,7017	894.957	-	1
Marzo	1.113,0427	626.673	-	1
Abril	1.145,1072	611.868	-	1
Mayo	1.115,7282	540.737	-	1
Junio	1.118,4801	551.742	-	1
Julio	1.110,0915	603.318	-	1
Agosto	1.107,6718	566.744	-	1
Septiembre	1.157,5857	618.515	-	1
Octubre	1.195,3058	798.108	-	1
Noviembre	1.263,0692	774.105	-	1
Diciembre	1.241,5189	798.398	-	1

2018				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.125,0088	1.405.044	-	1
Febrero	1.058,3462	1.000.410	-	1
Marzo	1.071,4225	1.011.347	-	1
Abril	1.115,3391	1.525.720	-	1
Mayo	1.059,9499	1.340.673	-	1
Junio	1.110,3193	890.399	-	1
Julio	1.164,2472	1.171.709	-	1
Agosto	1.181,4798	971.201	-	1
Septiembre	1.162,6435	901.644	-	1
Octubre	1.061,5156	880.223	-	1
Noviembre	1.010,1403	793.641	-	1
Diciembre	1.050,3751	811.765	-	1

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 22 - CUOTAS EN CIRCULACION

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

2019	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	98.221,6399	100,8773	102.463,3801	272.398,9148	158.509,9108	2.292,5639	295.435,7931	-	5,0000	105,3814	929.533,4613
Cuotas suscritas	104.092,7522	-	76.822,1707	159.951,8752	187.469,4350	2.979,5541	152.381,0328	53.458,7219	-	-	737.155,5419
Cuotas rescatadas	(94.077,5166)	-	(62.296,0162)	(135.361,3991)	(163.250,5938)	-	(400.247,7616)	-	-	-	(855.233,2873)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	108.236,8755	100,8773	116.989,5346	296.989,3909	182.728,7520	5.272,1180	47.569,0643	53.458,7219	5,0000	105,3814	811.455,7159
2018	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	135.519,9369	100,8773	140.066,0828	266.463,2253	201.554,3277	4.025,3566	754.667,3731	41.958,1774	5,0000	105,3814	1.544.465,7385
Cuotas suscritas	194.528,4444	-	97.042,0223	130.941,2081	40.668,8716	-	582.443,2722	-	-	-	1.045.623,8186
Cuotas rescatadas	(231.826,7414)	-	(134.644,7250)	(125.005,5186)	(83.713,2885)	(1.732,7927)	(1.041.674,8522)	(41.958,1774)	-	-	(1.660.556,0958)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	98.221,6399	100,8773	102.463,3801	272.398,9148	158.509,9108	2.292,5639	295.435,7931	-	5,0000	105,3814	929.533,4613

FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 23 - SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ni el Fondo ni la Sociedad administradora como sus directores y administradores, han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 24 - HECHOS RELEVANTES

Desde el 01 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019 no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre de 2019 a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera del fondo