

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Sura Estrategia Equilibrada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Estrategia Equilibrada, 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 Estrategia Equilibrada 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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Estados de Situación Financiera

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

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	446.314	29.041
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	27.344.306	28.092.324
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	(8)	-	-
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	70.825	69.723
Otras cuentas por cobrar	(11)	8.226	9.070
Otros activos		-	-
Total activos		27.869.671	28.200.158
PASIVOS	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	2.822	9.881
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	133.935	-
Rescates por pagar		23.673	132.737
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	44.867	50.076
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		205.297	192.694
Activo neto atribuible a los partícipes		27.664.374	28.007.464

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	(8c)	404.794	889.382
Ingresos por dividendos		291.677	396.633
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(8c)	(4.970)	7.024
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		2.946.684	(389.551)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		91.215	(44.618)
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		3.729.400	858.870
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	(13)	(533.290)	(821.999)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total, gastos de operación		(533.290)	(821.999)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		3.196.110	36.871
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		3.196.110	36.871
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participantes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.196.110	36.871
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participantes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		3.196.110	36.871

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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		1.018.395	110	4.283.094	13.328.280	4.467.486	925.671	3.633.875	350.435	5	113	28.007.464
Aportes de cuotas		687.056	-	649.059	2.565.418	1.318.033	965.829	1.489.213	761.178	-	-	8.435.786
Rescate de cuotas		(803.786)	-	(1.820.492)	(3.872.887)	(1.940.008)	(836.263)	(1.989.377)	(712.173)	-	-	(11.974.986)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(116.730)	-	(1.171.433)	(1.307.469)	(621.975)	129.566	(500.164)	49.005	-	-	(3.539.200)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		99.618	14	419.273	1.652.610	498.864	107.154	373.396	45.164	1	16	3.196.110
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		99.618	14	419.273	1.652.610	498.864	107.154	373.396	45.164	1	16	3.196.110
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		1.001.283	124	3.530.934	13.673.421	4.344.375	1.162.391	3.507.107	444.604	6	129	27.664.374
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	792.323,0743	101,5251	2.673.915,7604	8.965.388,6662	2.901.995,3014	796.701,9107	2.322.862,7654	335.786,0016	5,0000	104,1867	18.789.184,1918

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		1.860.458	111	4.969.707	16.078.334	7.831.738	1.874.678	9.646.957	1.206.498	5	112	43.468.598
Aportes de cuotas		940.826	-	1.624.587	2.956.774	3.876.284	787.579	2.910.822	1.469.817	-	-	14.566.689
Rescate de cuotas		(1.767.448)	-	(2.251.784)	(5.762.918)	(7.311.223)	(1.737.867)	(8.907.404)	(2.326.050)	-	-	(30.064.694)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(826.622)	-	(627.197)	(2.806.144)	(3.434.939)	(950.288)	(5.996.582)	(856.233)	-	-	(15.498.005)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(15.441)	(1)	(59.416)	56.090	70.687	1.281	(16.500)	170	-	1	36.871
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(15.441)	(1)	(59.416)	56.090	70.687	1.281	(16.500)	170	-	1	36.871
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		1.018.395	110	4.283.094	13.328.280	4.467.486	925.671	3.633.875	350.435	5	113	28.007.464
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	22	897.157,6245	101,5251	3.617.853,1903	9.885.699,6099	3.382.536,6811	712.691,4529	2.711.743,2553	300.741,5128	5,0000	104,1867	21.508.634,0386

(*) Series AC-APV y SURA sin movimientos durante los ejercicios 2018 y 2019.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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		(36.773.978)	(69.509.303)
Venta / cobro de activos financieros		41.478.641	85.498.258
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(395.169)	(362.025)
Dividendos recibidos		299.512	404.468
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(538.499)	(846.984)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.070.507	15.184.414
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Colocación de cuotas en circulación		8.435.786	14.566.689
Rescate de cuotas en circulación		(12.084.050)	(30.700.893)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(3.648.264)	(16.134.204)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		422.243	(949.790)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		29.041	971.807
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		(4.970)	7.024
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	446.314	29.041

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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

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

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado otorgando una adecuada liquidez, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos financieros emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional y extranjero. La exposición en acciones, cuotas de Fondos con subyacente accionario o índices representativos de acciones tendrá un máximo de un 40% del total del Fondo.

El Fondo inició sus operaciones el 01 de marzo de 2010, fecha que establece entonces los saldos de apertura en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y estado de flujos de efectivo.

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

Con fecha 01 de marzo de 2010, mediante Resolución Exenta N° 28 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 realiza cambios al reglamento interno durante los años 2018 y 2019.

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

Los estados complementarios, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultados Integrales con sus respectivas clases, cubren los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

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

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.

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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 (continuación)

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.

2.3.1.5 Activos y pasivos financieros

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

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 MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 (continuación)

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.

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

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

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
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Para todo tipo de cliente que suscriba sus inversiones en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, cuyo administrador sea Corredores de Bolsa SURA S.A.	Para todo tipo de cliente que cumpla copulativamente con los siguientes requisitos: a) Que los aportes se efectúen con el fin exclusivo de constituir planes de ahorro previsional voluntario, que además el aportante suscriba sus inversiones en virtud de un Contrato de Administración de Cartera, cuyo administrador sea Corredores de Bolsa SURA S.A.	Todo tipo	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5 en calidad de Ahorro Previsional Voluntario Individual y Colectivo.	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000 en calidad de ahorro previsional voluntario individual y colectivo.	Para todo tipo de cliente que tenga un Saldo Consolidado mayor o igual a M\$50.000
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 360 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.	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.
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5 en calidad de APV Individual y Colectivo.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.	Saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000
Porcentaje de remuneración (3)	4,865 % anual, IVA incluido	2,93 % anual, IVA incluido	2,46 % anual, exenta de IVA	3,913 % anual, IVA incluido	2,50 % anual, exenta de IVA	2,050 % anual, exenta de IVA	2,842 % anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

	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
Tipo de clientes (participes)	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Para todo tipo de cliente que cumpla con alguno de los siguientes requisitos: a) Tenga un Saldo Consolidado mayor o igual a \$250.000.000. b) Realice un aporte a través de un convenio con el empleador, donde este último se compromete a hacer un aporte a favor del cliente, adicional al realizado por el mismo cliente. c) Pertenezca a una empresa con más de 50 empleados, y que haya celebrado un Contrato de Ahorro Previsional Colectivo u otro plan colectivo con fines previsionales, con Administradora General de Fondos SURA o algún intermediario que ésta autorice expresamente en su sitio web. (www.sura.cl) Serie destinada a Ahorro Previsional Voluntario Individual y Colectivo.	Todo tipo de 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 Administradora General de Fondos SURA S.A sin mínimo.
Plazo de permanencia (1)	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.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000 en calidad de APV Individual y Colectivo.	Saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000.	Saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000	Sin mínimo.
Porcentaje de remuneración (3)	2,485% anual, IVA incluido	1,85% anual, exenta de IVA	2,071% anual, IVA incluido	1,60% anual, IVA incluido	0,00% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	Sin comisión	1 a 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. Según reglamento interno del Fondo. Porcentajes tope o hasta.

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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.11 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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 vigencia y la Sociedad no las ha aplicado de forma anticipada:

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

MARCO CONCEPTUAL

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

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

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

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACION)

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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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, 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 moderado y el horizonte de inversión de mediano y largo plazo.

5.2 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

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

5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

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

5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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

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.

PAÍS	% Máximo de Inversión sobre el Activo del Fondo
Argentina, Brasil, Colombia, México, Uruguay, Venezuela, Paraguay, Perú, Chile, Bolivia, Ecuador, Luxemburgo, Irlanda, Estados Unidos de Norteamérica, Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Bulgaria, Canadá, Corea del Sur, Eslovaquia, China, Dinamarca, España, Filipinas, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hong Kong, Hungría, India, Indonesia, Inglaterra, Israel, Italia, Japón, , Malasia, Noruega, Nueva Zelanda, Pakistán, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania, Rusia, Singapur, Sudáfrica, Suecia, Suiza, Tailandia, Taiwán, Turquía y Ucrania.	100 %

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 Pakistaní, Zloty polaco, Libra esterlina, Korona Checa, Leu, Rubio ruso, Dólar Singapur, Rand, Corona Sueca, Franco Suizo, Baht, Dólar Taiwanés, Lira Turca y Karbovanets.	100 %

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

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

5.6 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

5.7 Otras consideraciones

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.7 Otras consideraciones (continuación)

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

Asimismo, está dirigido a inversionistas personas naturales y jurídicas que, por tener un perfil de tolerancia al riesgo de nivel moderado, 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.

5.7.3 El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Superintendencia, no estén dirigidos a inversionistas calificados, se cumpla con los demás requisitos señalados en el artículo 61° de la Ley y la remuneración de serie a invertir sea 0,0% IVA incluido.

Asimismo, se deja expresa constancia que, para Fondos administrados por terceros, no se exige para la inversión condiciones de diversificación o límites de inversión mínimo o máximos específicos que deban cumplir tales Fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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
Acciones, cuotas de Fondos con subyacente accionario o títulos de índices representativos de acciones, emitidos por emisores nacionales y extranjeros.	25	75
Instrumentos de deuda, cuotas de Fondos con subyacente en títulos de deuda o títulos de índices representativos de títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales y extranjeros	25	75
1. Instrumentos de Deuda.		
1.1. Emisores Nacionales.	0	75
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	75
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	75
1.1.3. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	75
1.1.4. Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.1.5. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	75
1.2. Emisores Extranjeros.	0	75
1.2.1. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0	75
1.2.2. Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	75
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	75
1.2.4. Otros instrumentos de deuda de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	75
2. Instrumentos de Capitalización		
2.1 Emisores Nacionales.	0	75
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	75
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	50
2.1.3. Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de lo regulados por la Ley.	0	75
2.1.4. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley.	0	50
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. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas.	0	10
2.1.7. Acciones de sociedades anónimas abiertas, de las referidas en la Ley.	0	10
2.1.8 Títulos representativos de índices de accionarios.	0	75
2.1.9. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	75
2.2. Emisores Extranjeros.	0	75
2.2.1. Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	75
2.2.2 Vehículo de Inversión Colectiva extranjeros.	0	75
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	75
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	75
2.2.6. Títulos representativos de índices accionarios.	0	75
2.2.7. Otros valores de oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	75

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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
3. Otros		
3.1 Emisores Nacionales.	0	40
3.1.1. Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.2 Emisores Extranjeros	0	40
3.2.1. Títulos representativos de índices de deuda.	0	40
3.2.2. Títulos representativos de monedas, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros cuyo objetivo es replicar una determina moneda.	0	10

5.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un vehículo de inversión colectiva extranjero	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administración que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Letra a) y Letra b) de la ley.	10% del activo del Fondo.

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, 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.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

5.9.1 Contratos de derivados (continuación)

- 5) Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
- 6) No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 376 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero.

Límites generales

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

Límites específicos

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

5.9.2 Venta corta y préstamo de valores

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

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

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

5.9.3 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Normativa Vigentes y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1., del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con institución es bancarias y financieras

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

5.9.3 Adquisición de instrumentos con retroventa (continuación)

nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias nacionales o extranjeras, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En el caso de operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales o extranjeras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 6 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

6.1.1 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precios

El riesgo de precios se refiere a la pérdida en valorización de la cartera, dado variaciones adversas de los precios de los instrumentos del portafolio.

En los siguientes cuadros se muestran las principales posiciones por país y tipo de activo, en los cuales invierte el fondo:

Top 10 Países	% Activos al 31/12/2019
Chile	50,63%
U.S.	10,10%
China	5,91%
Brazil	4,18%
Germany	2,49%
Japan	2,48%
India	2,27%
Hong Kong	1,68%
France	1,61%
Mexico	1,42%

Tipo de Instrumento	% Activos al 31/12/2019
Renta Fija Local	42,06%
Renta Variable Local	7,21%
Renta Variable Local	16,94%
Convertibles	0,73%
EMD LC	2,47%
Treasury	0,44%
High Yield	4,33%
EMD HC	7,27%
Investment Grade	1,70%
Renta Variable Internacional	31,84%
ASIA DESARROLLADO	2,46%
ASIA EMERGENTE	12,59%
EUROPA	5,65%
EUROPA EMERGENTE Y AFRICA	0,87%
LATINOAMERICA	6,19%
NORTEAMERICA	4,08%

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

El fondo está expuesto a este riesgo, dado a la inversión de éste en fondos mutuos extranjeros, ETFs, acciones, entre otros, los cuales pueden tener variaciones en su precio. La forma a través de la cual Sura mitiga este tipo de Riesgo es el seguimiento semanal de la Volatilidad del Fondo. Además, este riesgo se administra realizando un seguimiento del Beta (sensibilidad del fondo respecto del mercado o benchmark) del fondo respecto al benchmark interno definido en la Política de Inversiones del Fondo. Adicionalmente, se hace 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
0,77%	0,46%

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

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

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

VaR Histórico Semanal			
% Patrimonio Neto		Patrimonio CLP	
31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
1,64%	1,28%	453.346.571	357.235.202

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 cuál 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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

Tipo de Derivado	Moneda	Posición	% Activo 31 diciembre 2019
Forward	Dólar	Venta	12,42%

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. La mitigación de este riesgo se hace a través de la duración de los instrumentos en que se invierte, específicamente, controlando la desviación de ésta con respecto al benchmark interno del fondo.

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

Vencimiento de Instrumentos

	31/12/2019	31/12/2018
0-1 año	0,28%	4,11%
2 - 4 años	12,96%	8,19%
5 - 7 años	9,79%	8,19%
8 o más años	76,97%	79,51%

*Como porcentaje del total de Renta Fija del fondo

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 (continuación)

En el siguiente cuadro se muestra la diversificación por clasificación de riesgo de las inversiones en renta fija nacional:

Clasificaciones de Riesgo	% Activos al 31/12/2019
Gobierno	17,11%
AAA	1,74%
AA+	2,22%
AA	8,85%
AA-	5,60%
A+	0,42%
A	0,30%
BBB+	0,83%
BBB	0,03%

6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, en su Política de Inversiones se establece un porcentaje mínimo de Activos del Fondo que deben mantenerse en instrumentos de fácil liquidación, y esto se compara con un límite establecido en base al mayor porcentaje entre la tenencia de los mayores diez inversionistas del fondo 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 % Activo	
31/12/2019	31/12/2018
53,29%	58,7%

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:

- i) El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.
- ii) El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

iii) Para hacer una adecuada gestión de capital, y poder hacer frente a las variaciones netas negativas de capital, se establecen los siguientes mecanismos de gestión:

a) Gestionar la liquidez del fondo bajo la siguiente condición:

Necesidad de liquidez < Activos Líquidos en cartera

Ambos términos se explican a continuación:

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

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

31/12/2019		31/12/2018	
MM CLP		MM CLP	
Total Activos	27.870	Total Activos Año Anterior	28.200
Promedio Rescates Netos Año Actual	83	Promedio Rescates Netos Año Anterior	121
Dev. Est. Rescates Netos Actual	248	Dev. Est. Rescates Netos Año Ant	298
%Líquido_ Requerido Año Actual	0,56%	%Líquido_ Requerido Año Ant	1,20%
Liquidez Año Actual	53,29%	Liquidez Año Ant	58,7%

Para el cálculo del promedio y desviación estándar de los rescates netos se tomó el periodo entre el 1 enero 2019 y 31 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	M1LAPAC Index	MN40LAU Index	MXASJ Index	MXEF Index	SPX Index
Beta	0,131	0,138	0,104	0,142	0,155	0,111
Impacto Retorno Semanal	0,66%	0,69%	0,52%	0,71%	0,78%	0,56%

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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)

6.1.4 Análisis de Sensibilidad

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

Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	2.008.709	-	-	2.008.709
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	5.372.753	-	-	5.372.753
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	9.605.372	-	-	9.605.372
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	165.402	-	-	165.402
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.304.660	-	-	1.304.660
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	4.098.810	-	-	4.098.810
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	4.768.463	-	-	4.768.463
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	20.137	-	20.137
Total Activos	27.324.169	20.137	-	27.344.306
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	2.822	-	2.822
Total Pasivos	-	2.822	-	2.822

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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	426.425	21.672
Banco BBH Dólar	19.889	7.369
Total	446.314	29.041

<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	446.314	29.041
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	446.314	29.041

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	2.008.709	3.448.619
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	28.570	12.344.301
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	10.308.765	528.918
Cuotas de fondos mutuos	5.372.753	2.885.042
Otros instrumentos e inversiones financieras	20.137	1.972
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	9.605.372	8.883.472
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	27.344.306	28.092.324
<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	27.344.306	28.092.324

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	2.008.709	-	2.008.709	7,26%	3.448.619	-	3.448.619	12,31%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	1.384.571	3.988.182	5.372.753	19,42%	-	2.885.042	2.885.042	10,30%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	9.605.372	9.605.372	34,72%	-	7.560.992	7.560.992	27,00%
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	1.322.480	1.322.480	4,72%
Subtotal	3.393.280	13.593.554	16.986.834	61,40%	3.448.619	11.768.514	15.217.133	54,33%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	154.334	-	154.334	0,55%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	1.890.757	-	1.890.757	6,75%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	28.570	-	28.570	0,10%	4.479.904	-	4.479.904	16,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	5.819.306	-	5.819.306	20,78%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	28.570	-	28.570	0,10%	12.344.301	-	12.344.301	44,08%
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	165.402	-	165.402	0,60%	383.885	-	383.885	1,37%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.304.660	-	1.304.660	4,72%	61.643	-	61.643	0,22%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	4.070.240	-	4.070.240	14,71%	83.390	-	83.390	0,30%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	4.768.463	-	4.768.463	17,24%	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	10.308.765	-	10.308.765	37,26%	528.918	-	528.918	1,89%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	20.137	-	20.137	0,07%	1.972	-	1.972	0,01%
Subtotal	20.137	-	20.137	0,07%	1.972	-	1.972	0,01%
Total	13.750.752	13.593.554	27.344.306	98,84%	16.323.810	11.768.514	28.092.324	100,31%

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	28.092.324	43.510.525
Intereses y reajustes	404.794	889.382
Diferencias de cambio	(4.970)	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.277.339	107.822
Compras	36.675.271	69.410.596
Ventas	41.118.617	(85.610.933)
Otros movimientos	18.165	(215.068)
Saldo final	109.581.540	28.092.324

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 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 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 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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	70.825	69.723
Subtotal	70.825	69.723
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	70.825	69.723

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	70.825	69.723
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	70.825	69.723

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	76.818	-
Comisiones y derechos de bolsa	57.117	-
Primas por pagar ventas cortas	-	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	-	-
Total	133.935	-

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	133.935	-
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	133.935	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	7.951	2.421
Cupones por cobrar	-	3.447
Valores por cobrar	275	3.202
Total	8.226	9.070

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

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Forward	2.822	9.881
Swaps	-	-
Obligaciones USD	-	-
Total	2.822	9.881

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\$ 533.290.- y a M\$ 821.999.-, respectivamente. Los cuales a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 44.867.- y M\$ 50.076.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 de las siguientes series:

31/12/2019	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
Accionista de la Sociedad Administradora	E	0,02%	120,2222	-	-	120,2222	175.405
	F	0,10%	2.389,1852	-	-	2.389,1852	3.607.242
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	29,68%	317.107,6996	272.007,8307	353.932,4593	235.183,0710	297.208.067
	AC	95,08%	96,5251	0,0000	0,0000	96,5251	118.056
	B	86,55%	3.198.966,4000	2.829.012,7506	3.713.732,2574	2.314.246,8932	3.055.987.553
	C (APV-APVC)	63,84%	6.043.209,8797	6.472.391,9026	6.791.741,7100	5.723.860,0723	8.729.654.752
	D (APV-APVC)	31,47%	1.332.460,1049	1.060.022,5641	1.479.199,3890	913.283,2800	1.367.212.925
	F	89,02%	2.352.236,4400	2.739.137,6902	3.023.629,8982	2.067.744,2320	3.121.924.078
	I	100,00%	5,0000	5,0000	5,0000	5,0000	6.161
M	100,00%	104,1867	104,1867	104,1867	104,1867	128.932	

31/12/2018	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
Accionista de la Sociedad Administradora	E	0,02%	120,2222	-	-	120,2222	156.149
	F	0,09%	2.389,1852	-	-	2.389,1852	3.201.631
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	35,35%	355.522,5596	51.334,4001	89.749,2601	317.107,6996	359.959.034
	AC	95,08%	96,5251	-	-	96,5251	104.852
	B	88,42%	3.518.275,0363	1.176.769,3440	1.496.077,9803	3.198.966,4000	3.787.183.704
	C (APV-APVC)	61,13%	6.900.323,0510	1.155.094,6489	2.012.207,8202	6.043.209,8797	8.147.688.223
	D (APV-APVC)	39,39%	1.967.803,5002	1.231.270,7760	1.866.614,1713	1.332.460,1049	1.759.846.950
	F	86,74%	6.692.246,6906	1.856.360,8263	6.196.371,0769	2.352.236,4400	3.152.117.499
	I	100,00%	5,0000	-	-	5,0000	5.418
M	100,00%	104,1867	-	-	104,1867	113.418	

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M
Enero	2,1312	2,2134	-	2,1477	2,2698	2,2872	2,2090	2,2350	2,3089	2,2887	2,3021
Febrero	0,0798	0,1579	-	0,0944	0,2024	0,2178	0,1486	0,1717	0,2370	0,2165	0,2361
Marzo	2,3525	2,4473	-	2,3690	2,4914	2,5088	2,4304	2,4565	2,5305	2,5927	2,5322
Abril	0,7118	0,8040	-	0,7276	0,8440	0,8606	0,7860	0,8109	0,8813	0,7722	0,8839
Mayo	0,2181	0,3122	-	0,2343	0,3541	0,3711	0,2944	0,3200	0,3924	0,3483	0,3948
Junio	1,9087	2,0058	-	1,9247	2,0425	2,0593	1,9838	2,0090	2,0803	2,0305	2,0807
Julio	1,9539	2,0544	-	1,9704	2,0922	2,1095	2,0315	2,0575	2,1312	2,1772	2,1364
Agosto	0,3493	0,4526	-	0,3655	0,4855	0,5025	0,4257	0,4513	0,5239	0,4994	0,5273
Septiembre	1,0495	1,1520	-	1,0653	1,1821	1,1988	1,1239	1,1489	1,2196	1,2258	1,2268
Octubre	(1,1045)	(1,0039)	-	(1,0885)	(0,9703)	(0,9535)	(1,0292)	(1,0040)	(0,9325)	(0,9327)	(0,9216)
Noviembre	(0,3182)	(0,2213)	-	(0,3026)	(0,1874)	(0,1709)	(0,2448)	(0,2202)	(0,1504)	0,0165	(0,1418)
Diciembre	1,5132	1,6104	-	1,5297	1,6510	1,6682	1,5906	1,6164	1,6898	1,7506	1,6974

31/12/2019											
Anual	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
Último año	11,3290	12,5931	-	11,5412	13,1205	13,3470	12,3314	12,6689	13,6307	13,7135	13,6786
Últimos dos años	9,8958	12,2308	-	10,3151	13,4612	13,9159	11,8837	12,5571	14,4870	13,7765	14,8103
Últimos tres años	14,5207	18,6071	-	15,1718	20,6164	21,3423	18,1098	19,1776	22,2559	21,7108	23,3162

Series Sura sin movimiento durante los ejercicios 2019 y 2018.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	2,3424	2,3598	2,3816
Febrero	(0,0388)	0,1636	0,1790	0,1982
Marzo	(0,0321)	2,4584	2,4758	2,4976
Abril	(0,3485)	0,4926	0,5091	0,5297
Mayo	(0,3616)	(0,0088)	0,0082	0,0294
Junio	(0,5044)	1,5278	1,5445	1,5654
Julio	(0,1793)	1,9091	1,9265	1,9481
Agosto	(0,1417)	0,3431	0,3601	0,3814
Septiembre	(0,1977)	0,9821	0,9987	1,0195
Octubre	(0,0599)	(1,0297)	(1,0129)	(0,9918)
Noviembre	(0,5562)	(0,7425)	(0,7262)	(0,7058)
Diciembre	(0,3095)	1,3364	1,3536	1,3751

31/12/2019				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,6286)	10,1470	10,3676	10,6438
Últimos dos años	(2,7067)	3,6350	3,8425	4,1024
Últimos tres años	(2,3656)	3,9294	4,1374	4,3981

31/12/2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	(0,0999)	1,8078	1,8251	1,8467
Febrero	(0,3668)	(2,7530)	(2,7381)	(2,7195)
Marzo	(0,1602)	0,2959	0,3129	0,3342
Abril	(0,1398)	0,2779	0,2943	0,3150
Mayo	(0,2721)	(0,1181)	(0,1011)	(0,0799)
Junio	(0,2962)	(0,5500)	(0,5336)	(0,5132)
Julio	(0,1607)	0,1690	0,1861	0,2073
Agosto	(0,3118)	1,1607	1,1779	1,1993
Septiembre	(0,2554)	(0,7356)	(0,7193)	(0,6989)
Octubre	(0,2721)	(1,3262)	(1,3094)	(1,2885)
Noviembre	(0,3657)	(0,7989)	(0,7826)	(0,7622)
Diciembre	(0,1197)	0,1259	0,1429	0,1641

31/12/2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H
Último año	(2,7848)	(2,4920)	(2,2968)	(2,0522)
Últimos dos años	(2,2339)	0,9534	1,1555	1,4087
Últimos tres años	(1,8006)	0,5519	0,7534	1,0058

Serie Sura sin movimiento durante los ejercicios 2019 y 2018.

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (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 2019, 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, es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre el total Activo del Fondo
Empresa de Depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	12.346.044	89,78%	44,30%	13.593.559	100,00%	48,78%
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	20.137	0,15%	0,07%	-	-	-
Otras Entidades	1.384.566	10,07%	4,97%	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	13.750.747	100,00%	49,34%	13.593.559	100,00%	48,78%

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 ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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 N°12 de la Ley N° 20.712 de Mercado de Valores, la Sociedad deberá constituir una garantía en beneficio de los Fondos, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de éstos y hasta su total extinción.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza seguro de garantía N°219100414	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	11.854	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° 220100370 por una cobertura de UF 10.042.- 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 existen Garantías por fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	1.159,3240	27.837.463	2.684	259
Febrero	1.160,2491	26.668.509	2.287	256
Marzo	1.187,5438	26.814.091	2.403	252
Abril	1.195,9967	27.120.605	2.290	251
Mayo	1.198,6050	26.159.746	2.320	250
Junio	1.221,4830	27.424.705	2.336	254
Julio	1.245,3491	27.375.885	3.090	261
Agosto	1.249,6992	27.582.475	3.138	255
Septiembre	1.262,8144	28.067.850	3.120	263
Octubre	1.248,8667	28.042.900	3.326	263
Noviembre	1.244,8924	26.951.087	2.586	250
Diciembre	1.263,7307	27.869.671	2.546	254

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.170,3067	47.538.988	5.354	330
Febrero	1.140,8796	47.144.251	4.842	335
Marzo	1.144,5382	48.221.925	5.627	337
Abril	1.147,8176	48.415.929	5.347	336
Mayo	1.148,0332	48.052.121	4.936	329
Junio	1.143,6096	45.908.037	4.508	313
Julio	1.145,8318	43.429.731	4.685	308
Agosto	1.161,1815	39.289.647	4.561	293
Septiembre	1.154,0759	35.323.304	4.058	289
Octubre	1.140,3306	32.984.535	3.871	278
Noviembre	1.133,8846	30.849.893	3.089	273
Diciembre	1.135,1318	28.200.158	2.929	263

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.110,3067	27.837.463	-	1
Febrero	1.112,0600	26.668.509	-	1
Marzo	1.139,2749	26.814.091	-	1
Abril	1.148,4352	27.120.605	-	1
Mayo	1.152,0205	26.159.746	-	1
Junio	1.175,1281	27.424.705	-	1
Julio	1.199,2699	27.375.885	-	1
Agosto	1.204,6972	27.582.475	-	1
Septiembre	1.218,5755	28.067.850	-	1
Octubre	1.206,3421	28.042.900	-	1
Noviembre	1.203,6728	26.951.087	-	1
Diciembre	1.223,0572	27.869.671	-	1

2018				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.110,0605	47.538.988	-	1
Febrero	1.082,8948	47.144.251	-	1
Marzo	1.087,2385	48.221.925	-	1
Abril	1.091,1784	48.415.929	-	1
Mayo	1.092,3210	48.052.121	-	1
Junio	1.089,0016	45.908.037	-	1
Julio	1.092,0649	43.429.731	-	1
Agosto	1.107,5980	39.289.647	-	1
Septiembre	1.101,7177	35.323.304	-	1
Octubre	1.089,4843	32.984.535	-	1
Noviembre	1.084,1851	30.849.893	-	1
Diciembre	1.086,2634	28.200.158	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.022,3766	27.837.463	-	-
Febrero	1.022,3766	26.668.509	-	-
Marzo	1.022,3766	26.814.091	-	-
Abril	1.022,3766	27.120.605	-	-
Mayo	1.022,3766	26.159.746	-	-
Junio	1.022,3766	27.424.705	-	-
Julio	1.022,3766	27.375.885	-	-
Agosto	1.022,3766	27.582.475	-	-
Septiembre	1.022,3766	28.067.850	-	-
Octubre	1.022,3766	28.042.900	-	-
Noviembre	1.022,3766	26.951.087	-	-
Diciembre	1.022,3766	27.869.671	-	-

2018				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.022,3766	47.538.988	-	-
Febrero	1.022,3766	47.144.251	-	-
Marzo	1.022,3766	48.221.925	-	-
Abril	1.022,3766	48.415.929	-	-
Mayo	1.022,3766	48.052.121	-	-
Junio	1.022,3766	45.908.037	-	-
Julio	1.022,3766	43.429.731	-	-
Agosto	1.022,3766	39.289.647	-	-
Septiembre	1.022,3766	35.323.304	-	-
Octubre	1.022,3766	32.984.535	-	-
Noviembre	1.022,3766	30.849.893	-	-
Diciembre	1.022,3766	28.200.158	-	-

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.209,3040	27.837.463	10.976	158
Febrero	1.210,4457	26.668.509	9.620	157
Marzo	1.239,1217	26.814.091	10.732	155
Abril	1.248,1371	27.120.605	10.633	150
Mayo	1.251,0613	26.159.746	9.471	147
Junio	1.275,1402	27.424.705	9.110	143
Julio	1.300,2650	27.375.885	9.591	141
Agosto	1.305,0179	27.582.475	9.546	143
Septiembre	1.318,9201	28.067.850	9.303	148
Octubre	1.304,5636	28.042.900	9.534	150
Noviembre	1.300,6156	26.951.087	9.108	144
Diciembre	1.320,5106	27.869.671	9.241	142

2018				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.218,4378	47.538.988	13.886	204
Febrero	1.187,9740	47.144.251	13.893	203
Marzo	1.191,9763	48.221.925	15.474	199
Abril	1.195,5788	48.415.929	14.591	197
Mayo	1.195,9968	48.052.121	15.198	192
Junio	1.191,5749	45.908.037	14.308	186
Julio	1.194,0833	43.429.731	14.164	181
Agosto	1.210,2752	39.289.647	13.536	175
Septiembre	1.203,0574	35.323.304	12.421	171
Octubre	1.188,9209	32.984.535	12.065	168
Noviembre	1.182,3853	30.849.893	11.243	164
Diciembre	1.183,8773	28.200.158	11.394	161

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILBRADA

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.

2019				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.378,8407	27.837.463	19.326	1.000
Febrero	1.381,6319	26.668.509	17.406	996
Marzo	1.416,0532	26.814.091	19.386	989
Abril	1.428,0052	27.120.605	19.356	980
Mayo	1.433,0611	26.159.746	19.102	963
Junio	1.462,3318	27.424.705	18.607	952
Julio	1.492,9266	27.375.885	19.538	946
Agosto	1.500,1741	27.582.475	19.572	938
Septiembre	1.517,9083	28.067.850	19.143	940
Octubre	1.503,1798	28.042.900	19.823	939
Noviembre	1.500,3635	26.951.087	18.969	928
Diciembre	1.525,1342	27.869.671	19.473	934

2018				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.369,8589	47.538.988	23.774	1.112
Febrero	1.337,0505	47.144.251	21.304	1.117
Marzo	1.343,1580	48.221.925	23.174	1.103
Abril	1.348,7752	48.415.929	22.410	1.100
Mayo	1.350,8589	48.052.121	23.330	1.092
Junio	1.347,4205	45.908.037	22.382	1.091
Julio	1.351,8705	43.429.731	22.536	1.078
Agosto	1.371,8391	39.289.647	21.708	1.060
Septiembre	1.365,2345	35.323.304	20.119	1.050
Octubre	1.350,8045	32.984.535	20.051	1.038
Noviembre	1.344,9323	30.849.893	19.048	1.021
Diciembre	1.348,2385	28.200.158	19.314	1.017

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.350.9579	27.837.463	5.590	521
Febrero	1.353.9004	26.668.509	4.649	513
Marzo	1.387.8666	26.814.091	4.887	512
Abril	1.399.8107	27.120.605	4.735	510
Mayo	1.405.0055	26.159.746	4.846	507
Junio	1.433.9388	27.424.705	4.824	509
Julio	1.464.1883	27.375.885	5.012	509
Agosto	1.471.5462	27.582.475	4.971	509
Septiembre	1.489.1868	28.067.850	4.809	509
Octubre	1.474.9875	28.042.900	5.245	511
Noviembre	1.472.4661	26.951.087	4.931	499
Diciembre	1.497.0305	27.869.671	5.210	501

2018				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.339.4760	47.538.988	10.010	552
Febrero	1.307.5959	47.144.251	9.138	558
Marzo	1.313.7921	48.221.925	11.687	562
Abril	1.319.5033	48.415.929	11.805	564
Mayo	1.321.7662	48.052.121	12.852	567
Junio	1.318.6187	45.908.037	11.777	563
Julio	1.323.1983	43.429.731	11.360	550
Agosto	1.342.9715	39.289.647	9.231	542
Septiembre	1.336.7257	35.323.304	7.720	539
Octubre	1.322.8217	32.984.535	7.152	538
Noviembre	1.317.2877	30.849.893	6.179	534
Diciembre	1.320.7502	28.200.158	5.773	533

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.327,5303	27.837.463	1.958	37
Febrero	1.329,5034	26.668.509	1.643	37
Marzo	1.361,8162	26.814.091	1.811	35
Abril	1.372,5204	27.120.605	1.754	35
Mayo	1.376,5612	26.159.746	1.801	34
Junio	1.403,8699	27.424.705	1.700	33
Julio	1.432,3897	27.375.885	2.050	37
Agosto	1.438,4878	27.582.475	2.078	33
Septiembre	1.454,6556	28.067.850	2.076	37
Octubre	1.439,6846	28.042.900	2.545	36
Noviembre	1.436,1608	26.951.087	2.234	35
Diciembre	1.459,0037	27.869.671	2.220	37

2018				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.328,1477	47.538.988	3.827	56
Febrero	1.295,6424	47.144.251	3.602	56
Marzo	1.300,7871	48.221.925	4.006	57
Abril	1.305,4758	48.415.929	4.059	57
Mayo	1.306,7154	48.052.121	4.090	57
Junio	1.302,6397	45.908.037	3.895	55
Julio	1.306,1649	43.429.731	3.651	49
Agosto	1.324,6706	39.289.647	3.184	45
Septiembre	1.317,5349	35.323.304	2.318	40
Octubre	1.302,8341	32.984.535	2.153	38
Noviembre	1.296,4244	30.849.893	1.842	38
Diciembre	1.298,8388	28.200.158	1.792	38

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.370.0021	27.837.463	6.256	6
Febrero	1.372.3542	26.668.509	5.150	5
Marzo	1.406.0667	26.814.091	5.390	5
Abril	1.417.4682	27.120.605	5.232	5
Mayo	1.422.0037	26.159.746	5.324	5
Junio	1.450.5715	27.424.705	5.374	5
Julio	1.480.4172	27.375.885	5.547	5
Agosto	1.487.0987	27.582.475	5.678	5
Septiembre	1.504.1837	28.067.850	5.491	6
Octubre	1.489.0824	28.042.900	6.024	7
Noviembre	1.485.8040	26.951.087	5.402	7
Diciembre	1.509.8212	27.869.671	5.712	11

2018				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.366.5333	47.538.988	17.959	9
Febrero	1.333.3953	47.144.251	18.344	8
Marzo	1.339.0312	48.221.925	20.254	8
Abril	1.344.1891	48.415.929	19.505	8
Mayo	1.345.8083	48.052.121	18.757	10
Junio	1.341.9416	45.908.037	16.441	10
Julio	1.345.9161	43.429.731	14.949	10
Agosto	1.365.3328	39.289.647	13.186	8
Septiembre	1.358.3130	35.323.304	11.005	8
Octubre	1.343.4996	32.984.535	10.081	7
Noviembre	1.337.2194	30.849.893	9.220	7
Diciembre	1.340.0513	28.200.158	8.502	7

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.192,1421	27.837.463	263	3
Febrero	1.194,9677	26.668.509	156	3
Marzo	1.225,2068	26.814.091	175	3
Abril	1.236,0050	27.120.605	186	4
Mayo	1.240,8554	26.159.746	609	4
Junio	1.266,6686	27.424.705	524	3
Julio	1.293,6642	27.375.885	488	3
Agosto	1.300,4413	27.582.475	216	4
Septiembre	1.316,3012	28.067.850	447	4
Octubre	1.304,0273	28.042.900	464	4
Noviembre	1.302,0657	26.951.087	446	4
Diciembre	1.324,0684	27.869.671	465	4

2018				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.179,0586	47.538.988	1.299	5
Febrero	1.151,2172	47.144.251	1.158	6
Marzo	1.156,9180	48.221.925	1.201	5
Abril	1.162,1861	48.415.929	950	4
Mayo	1.164,4264	48.052.121	1.589	5
Junio	1.161,8923	45.908.037	2.015	6
Julio	1.166,1752	43.429.731	2.132	6
Agosto	1.183,8532	39.289.647	1.986	4
Septiembre	1.178,5896	35.323.304	1.120	3
Octubre	1.166,5781	32.984.535	1.033	3
Noviembre	1.161,9365	30.849.893	708	3
Diciembre	1.165,2381	28.200.158	372	3

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.108,4000	27.837.463	-	1
Febrero	1.110,8000	26.668.509	-	1
Marzo	1.139,6000	26.814.091	-	1
Abril	1.148,4000	27.120.605	-	1
Mayo	1.152,4000	26.159.746	-	1
Junio	1.175,8000	27.424.705	-	1
Julio	1.201,4000	27.375.885	-	1
Agosto	1.207,4000	27.582.475	-	1
Septiembre	1.222,2000	28.067.850	-	1
Octubre	1.210,8000	28.042.900	-	1
Noviembre	1.211,0000	26.951.087	-	1
Diciembre	1.232,2000	27.869.671	-	1

2018				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.103,6000	47.538.988	-	1
Febrero	1.079,0000	47.144.251	-	1
Marzo	1.085,6000	48.221.925	-	1
Abril	1.090,8000	48.415.929	-	1
Mayo	1.091,4000	48.052.121	-	1
Junio	1.087,6000	45.908.037	-	1
Julio	1.090,8000	43.429.731	-	1
Agosto	1.106,2000	39.289.647	-	1
Septiembre	1.099,6000	35.323.304	-	1
Octubre	1.087,6000	32.984.535	-	1
Noviembre	1.081,8000	30.849.893	-	1
Diciembre	1.083,6000	28.200.158	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.

2019				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.113,6642	27.837.463	-	1
Febrero	1.116,2941	26.668.509	-	1
Marzo	1.144,5607	26.814.091	-	1
Abril	1.154,6771	27.120.605	-	1
Mayo	1.159,2363	26.159.746	-	1
Junio	1.183,3564	27.424.705	-	1
Julio	1.208,6380	27.375.885	-	1
Agosto	1.215,0111	27.582.475	-	1
Septiembre	1.229,9171	28.067.850	-	1
Octubre	1.218,5816	28.042.900	-	1
Noviembre	1.216,8540	26.951.087	-	1
Diciembre	1.237,5092	27.869.671	-	1

2018				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.098,9407	47.538.988	-	1
Febrero	1.073,4000	47.144.251	-	1
Marzo	1.079,2452	48.221.925	-	1
Abril	1.084,6106	48.415.929	-	1
Mayo	1.086,7414	48.052.121	-	1
Junio	1.084,5146	45.908.037	-	1
Julio	1.088,6130	43.429.731	-	1
Agosto	1.105,0643	39.289.647	-	1
Septiembre	1.100,1020	35.323.304	-	1
Octubre	1.089,1601	32.984.535	-	1
Noviembre	1.085,1961	30.849.893	-	1
Diciembre	1.088,6034	28.200.158	-	1

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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	897.157,6245	101.5251	3.617.853,1903	9.885.699,6099	3.382.536,6811	712.691,4529	2.711.743,2553	300.741,5128	5,0000	104,1867	21.508.634,0386
Cuotas suscritas	558.615,8862	-	506.751,7659	1.758.796,8322	900.651,6587	675.651,6215	1.003.191,4395	605.388,6736	-	-	6.009.047,8776
Cuotas rescatadas	(663.450,4364)	-	(1.450.689,1958)	(2.679.107,7759)	(1.381.193,0384)	(591.641,1637)	(1.392.071,9294)	(570.344,1848)	-	-	(8.728.497,7244)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	792.323,0743	101,5251	2.673.915,7604	8.965.388,6662	2.901.995,3014	796.701,9107	2.322.862,7654	335.786,0016	5,0000	104,1867	18.789.184,1918

(*) Serie Sura sin movimiento durante los ejercicios 2019 y 2018.

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	1.617.879,9842	101,5251	4.151.678,9606	11.961.349,8896	5.959.529,7662	1.437.596,6054	7.191.799,1643	1.043.211,3200	5,0000	104,1867	33.363.256,4021
Cuotas suscritas	819.471,5755	-	1.349.745,4309	2.187.782,4059	2.945.459,9078	601.318,5984	2.145.679,3599	1.256.086,8323	-	-	11.305.544,1107
Cuotas rescatadas	(1.540.193,9352)	-	(1.883.571,2012)	(4.263.432,6856)	(5.522.452,9929)	(1.326.223,7509)	(6.625.735,2689)	(1.998.556,6395)	-	-	(23.160.166,4742)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	897.157,6245	101,5251	3.617.853,1903	9.885.699,6099	3.382.536,6811	712.691,4529	2.711.743,2553	300.741,5128	5,0000	104,1867	21.508.634,0386

FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA

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.