

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2019 y 2018*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Sura Renta Activa Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Renta Activa Chile, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el 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 Renta Activa Chile 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Arroyo N.', is written over a faint, light blue grid background.

Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit SpA

Santiago, 6 de marzo de 2020

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE**

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

**Indice**

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en los Activos Neto Atribuible a los Participes.....	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 RENTA ACTIVA CHILE**

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### 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)	145.589	56.859
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	32.584.555	49.632.675
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)	-	159.641
Otras cuentas por cobrar	(11)	3.082	8.819
Otros activos		-	-
<b>Total activos</b>		<b>32.733.226</b>	<b>49.857.994</b>
PASIVOS	Nota	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	10.361	5.322
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	611.115	-
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	24.473	47.578
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>645.949</b>	<b>52.900</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>32.087.277</b>	<b>49.805.094</b>

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

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### 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\$
<b><u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u></b>			
Intereses y reajustes		1.562.484	2.335.274
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		842.500	350.483
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(232.499)	58.684
Otros		-	-
<b>Total, ingreso (pérdida) de la operación</b>		<b>2.172.485</b>	<b>2.744.441</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Comisión de administración	(13)	(480.405)	(614.809)
Honorario por custodia y administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
<b>Total, gastos de operación</b>		<b>(480.405)</b>	<b>(614.809)</b>
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		1.692.080	2.129.632
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
<b>Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>1.692.080</b>	<b>2.129.632</b>
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.692.080	2.129.632
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.692.080</b>	<b>2.129.632</b>

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

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### 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	Serie SURA	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019		4.526.947	112	3.406.832	6.193.693	6.930.529	2.316.225	10.402.670	3.530.191	4.752.124	1.147	7.744.624	49.805.094
Aportes de cuotas		4.431.778	-	706.277	573.622	1.843.599	1.242.183	2.514.132	89.230	3.406.259	-	9.336.000	24.143.080
Rescate de cuotas		(6.118.222)	-	(2.087.571)	(2.663.712)	(5.731.081)	(2.592.405)	(7.934.993)	(2.405.935)	(7.585.882)	(1.034)	(6.432.142)	(43.552.977)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(1.686.444)</b>	<b>-</b>	<b>(1.381.294)</b>	<b>(2.090.090)</b>	<b>(3.887.482)</b>	<b>(1.350.222)</b>	<b>(5.420.861)</b>	<b>(2.316.705)</b>	<b>(4.179.623)</b>	<b>(1.034)</b>	<b>2.903.858</b>	<b>(19.409.897)</b>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		120.204	4	96.224	196.404	258.549	66.900	302.751	92.743	183.434	8	374.859	1.692.080
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		120.204	4	96.224	196.404	258.549	66.900	302.751	92.743	183.434	8	374.859	1.692.080
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		2.960.707	116	2.121.762	4.300.007	3.301.596	1.032.903	5.284.560	1.306.229	755.935	121	11.023.341	32.087.277
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>22</b>	<b>2.236.363,4697</b>	<b>98,0406</b>	<b>1.566.343,4397</b>	<b>3.107.208,6906</b>	<b>2.309.702,5711</b>	<b>750.951,4558</b>	<b>3.805.238,9501</b>	<b>915.909,5781</b>	<b>647.166,6831</b>	<b>103,7557</b>	<b>9.875.063,1488</b>	<b>25.214.149,7833</b>
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	Serie SURA	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2018		6.121.717	109	4.622.471	6.995.300	12.714.703	3.814.055	13.539.869	4.484.838	2.198.889	110	6.960.460	61.452.521
Aportes de cuotas		2.819.678	-	851.372	1.042.759	1.771.701	2.239.623	5.711.147	173.865	3.442.200	1.000	14.070.000	32.123.345
Rescate de cuotas		(4.583.076)	-	(2.202.939)	(2.097.604)	(7.941.378)	(3.860.354)	(9.315.374)	(1.297.003)	(965.938)	-	(13.636.738)	(45.900.404)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(1.763.409)</b>	<b>-</b>	<b>(1.351.567)</b>	<b>(1.054.845)</b>	<b>(6.169.677)</b>	<b>(1.620.731)</b>	<b>(3.604.227)</b>	<b>(1.123.138)</b>	<b>2.476.262</b>	<b>1.000</b>	<b>433.262</b>	<b>(13.777.059)</b>
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		168.628	3	135.928	253.238	385.503	122.901	467.028	168.491	76.973	37	350.902	2.129.632
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		168.628	3	135.928	253.238	385.503	122.901	467.028	168.491	76.973	37	350.902	2.129.632
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018		4.526.947	112	3.406.832	6.193.693	6.930.529	2.316.225	10.402.670	3.530.191	4.752.124	1.147	7.744.624	49.805.094
<b>Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>22</b>	<b>3.509.374,8609</b>	<b>98,0406</b>	<b>2.590.413,5770</b>	<b>4.625.787,5752</b>	<b>5.036.220,8165</b>	<b>1.738.580,1669</b>	<b>7.742.770,6036</b>	<b>2.573.784,3128</b>	<b>4.209.092,9843</b>	<b>1.030,3610</b>	<b>7.268.165,8023</b>	<b>39.295.319,1011</b>

(\*) La serie AC/APV no presenta movimientos durante los ejercicios 2018-2019.

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

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### 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\$
<b><u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u></b>			
Compra de activos financieros		(94.219.293)	(121.804.316)
Venta / cobro de activos financieros		114.224.184	136.253.762
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(2.754)	(5.351)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(503.510)	(627.885)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>19.498.627</b>	<b>13.816.210</b>
<b><u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u></b>			
Colocación de cuotas en circulación		24.143.080	32.123.345
Rescate de cuotas en circulación		(43.552.977)	(45.900.404)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(19.409.897)</b>	<b>(13.777.059)</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>88.730</b>	<b>39.151</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		56.859	17.708
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de activos y efectivo equivalente</b>	(7)	<b>145.589</b>	<b>56.859</b>

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo SURA Renta Activa Chile, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional y derivados y está domiciliado en Av. Apoquindo 4820, oficina 1501, comuna de Las Condes, Santiago.

El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero 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 porfolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado otorgando una adecuada liquidez, a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional.

El fondo inició sus operaciones el 04 de Julio de 2013, 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 mediante Resolución Exenta N° 616 de fecha 13 de octubre de 2008.

Con fecha 26 de junio de 2013, 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. Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son las siguientes:

El fondo no realiza cambios al reglamento interno durante el año 2019 y 2018.

Se informa que los cambios antes referidos constituyen las principales modificaciones efectuadas al Reglamento

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## 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

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

#### 2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

##### b. Transacciones y saldos (continuación)

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

#### 2.3 Activos y pasivos financieros

##### 2.3.1 Clasificación

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

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

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

##### 2.3.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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.

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## 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)

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 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.

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## 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)

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 activos 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 presentes 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.

#### 2.8 Efectivo y efectivo equivalente

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

#### 2.9 Cuotas en circulación

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

#### 2.9 Cuotas en circulación (continuación)

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

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)
Valor cuota inicial	\$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	Todo tipo de cliente con objeto de inversión de APV y APVC	Todo tipo de cliente con objeto de inversión de APV y APVC
Plazo de permanencia (1)	Sin mínimo	Sin mínimo	Sin mínimo	Más de 180 días	Sin mínimo	Sin mínimo
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Sin mínimo	Sin mínimo	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Aportes por montos iguales o superiores a \$5.000.	Saldo consolidado mayor o igual a M\$ 50.000
Porcentaje de remuneración (3)	2,261 % anual, IVA incluido	1,43% anual, IVA incluido	1,20% anual, exenta de IVA	1,904% anual, IVA incluido	1,50% anual, exenta de IVA	1,00% anual, exenta de IVA
Porcentaje de comisión diferida (3).	Sin comisión	Sin comisión	Sin comisión	1 - 90 días: 1,785% 91 - 180 días: 1,19% IVA incluido	Sin comisión	Sin comisión

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

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

#### 2.9 Cuotas en circulación (continuación)

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

	Serie E	Serie F	Serie H(APV-APVC)	Serie I	Serie M	Serie Sura
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (partícipes)	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo de cliente que haya suscrito contrato APV y APVC	Todo tipo	Todo tipo	Todo tipo
Plazo de permanencia (1)	Más de 60 días	Más de 60 días	Sin mínimo	Más de 60 días	Más de 180 días	Sin mínimo
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Serie especialmente destinada a inversiones de otros Fondos Administrados por A.G.F
Monto mínimo para invertir.	Saldo Consolidado mayor o igual a M\$ 50.000	Saldo Consolidado mayor o igual a M\$ 250.000	Saldo Consolidado mayor o igual a M\$ 250.000	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)	1,666% anual, IVA incluido	1,547% anual, IVA incluido	0,95% anual, exenta de IVA	1,25% anual, IVA incluido	0,595% anual, IVA incluido	0,0% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	Sin comisión	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido	1 - 180 días: 0,50% IVA incluido	Sin comisión

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

#### 2.9 Cuotas en circulación (continuación)

- (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.

#### 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 RENTA ACTIVA CHILE

## 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 las Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### **NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)**

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

### **NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO**

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

#### **5.1 Nivel de riesgo y horizonte de inversión**

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

#### **5.2 Clasificación de riesgo nacional**

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

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

#### **5.3 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones**

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo del mercado nacional, principalmente de emisores del Estado, Banco Central, Bancos y sociedades o corporaciones nacionales. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3.650 días.

#### **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 CMF o aquella que la modifique o reemplace.

#### **5.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones**

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

#### **5.6 Otras consideraciones**

5.6.1 El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3.650 días.

5.6.2 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 RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

#### 5.7 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	% Máximo
<b>1. Instrumentos emitidos por emisores nacionales</b>	0	100
1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	100
1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	0	100
1.3 Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país	0	100
1.4. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro	0	100
1.5. Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el título XVIII de la Ley N° 18.045	0	25
1.6. Otros instrumentos de deuda de emisores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF	0	100

##### 5.7.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisión	10% 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

##### 5.7.3 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.

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACION)

#### 5.8 Operaciones que realizará el Fondo

##### 5.8.1 Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el artículo 56 de la Ley y en la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace, 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 y swaps.
- 5) Los contratos forward 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 de 2015 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.

#### Límites generales

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

#### Limites específicos

En cuanto a los límites específicos, se deberá dar cumplimiento con aquello señalado en la Normativa vigente. Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados, con la finalidad de cobertura. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que las hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

##### 5.8.2 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la 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 instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de oferta pública, adquiridos con retroventa con instituciones bancarias y financieras nacionales y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

- 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.
- c) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## 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 Renta Activa lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

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

##### 6.1.1 Riesgos de mercado

###### (a) Riesgo de precios

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

###### (b) Riesgo cambiario

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

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

Derivado	Tipo	Posición	% Activo 31 diciembre 2019
Forward	UF/Peso	Venta	9,94%
Swap	Tasa	Recibe Tasa Flotante	0,00%
Swap	Tasa	Recibe Tasa Fija	0,00%

###### (c) Riesgo de tipo de interés

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

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

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

	31/12/2019
Duración promedio	3,81 años

Tipo de Instrumento	% Activo al 31/12/2019
Nominal	19,54%
Real	80,00%

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

Tramo Vencimiento	31/12/2019	31/12/2018
0 - 1 AÑO	2,76%	6,41%
2 - 4 AÑOS	38,35%	55,33%
5 - 7 AÑOS	48,16%	25,62%
8 O MÁS AÑOS	10,27%	12,18%

\*Como porcentaje del total de Renta Fija del fondo

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

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

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

VaR Semanal			
% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP	% Patrimonio Neto	Patrimonio CLP
31/12/2019	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2018
1,55%	498.768.143	0,23%	114.932.725

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.

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

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.

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

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

Clasificación de Riesgo	% Activos al 31/12/2019
Gobierno	19,95%
AAA	31,58%
AA+	1,92%
AA	17,33%
AA-	14,45%
A+	0,52%
A	1,74%
A-	2,44%
BBB+	2,42%
BBB	7,20%

Tipo de Instrumento	% Activos al 31/12/2019
Bonos de Empresas	35,91%
Bonos Bancarios	35,17%
Instrumentos de Gobierno	19,95%
Depósito a Plazo	5,58%
Bonos Subordinados	2,51%
Efectos de Comercio	0,42%

TOP 10 Emisor	% Activos al 31/12/2019
TESORERÍA GENERAL DE LA REPUBLICA	15,22%
BANCO DE CHILE	9,06%
BANCO SANTANDER	7,76%
SCOTIABANK	6,72%
CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACION FAMILIAR DE LOS	6,02%
EMPRESAS HITES S.A.	4,76%
BANCO CENTRAL	4,72%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	4,37%
BANCO CONSORCIO	3,69%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	3,66%

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 6.1.2 Riesgo de liquidez (continuación)

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 o los rescates netos promedio. El seguimiento de este límite es diario.

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

Liquidez al 31/12/2019	Liquidez al 31/12/2018
16,74%	21,50%

#### 6.2 Gestión de riesgo de capital

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

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

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.2 Gestión de riesgo de capital (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: (continuación)
  - 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 Activo	32.733	Total Activo	49.858
Promedio Rescates Netos	32	Promedio Rescates Netos	177
Desv. Est. Rescates Netos	399	Desv. Est. Rescates Netos	443
%Liquido Requerido	1,89%	%Liquido Requerido	1,00%
Liquidez	16,74%	Liquidez	21,50%

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

#### 6.1.4. Análisis de Sensibilidad

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

Fondo	Valor Mercado Cartera 31 diciembre 2019 (CLP)	Variación Porcentual Valor Mercado
Sura Renta Activa Chile	32.584.555.188	0,22%

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACION)

#### 6.2 Gestión de riesgo de capital (continuación)

##### 6.1.4. Análisis de Sensibilidad (continuación)

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

Activos al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo Total M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	1.828.051	-	-	1.828.051
Bonos Bancos e Inst. Financieras	12.333.586	-	-	12.333.586
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	138.457	-	-	138.457
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	11.755.000	-	-	11.755.000
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.529.461	-	-	6.529.461
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>32.584.555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.584.555</b>
<b>Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	10.361	-	10.361
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>10.361</b>	<b>-</b>	<b>10.361</b>

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 RENTA ACTIVA CHILE

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	145.589	56.859
<b>Total</b>	<b>145.589</b>	<b>56.859</b>
<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	145.589	56.859
<b>Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo</b>	<b>145.589</b>	<b>56.859</b>

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

a) Activos

ACTIVOS	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
<b><u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u></b>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	902.162	46.435.591
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	31.682.393	3.194.267
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	2.817
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>32.584.555</b>	<b>49.632.675</b>
<b><u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u></b>		
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	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>32.584.555</b>	<b>49.632.675</b>

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## 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 (CONTINUACION)

#### 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
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	399.797	-	399.797	1,25%	695.737	-	695.737	1,40%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	85.395	-	85.395	0,27%	10.997.281	-	10.997.281	22,08%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	171.563	-	171.563	0,34%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	416.970	-	416.970	1,30%	23.545.931	-	23.545.931	47,28%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	11.025.079	-	11.025.079	22,14%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>902.162</b>	-	<b>902.162</b>	<b>2,82%</b>	<b>46.435.591</b>	-	<b>46.435.591</b>	<b>93,24%</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	1.428.254	-	1.428.254	4,45%	1.019.080	-	1.019.080	2,05%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	12.248.191	-	12.248.191	38,17%	1.452.005	-	1.452.005	2,92%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	138.457	-	138.457	0,43%	49.683	-	49.683	0,10%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	11.338.030	-	11.338.030	35,33%	673.499	-	673.499	1,35%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	6.529.461	-	6.529.461	20,35%	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>31.682.393</b>	-	<b>31.682.393</b>	<b>98,73%</b>	<b>3.194.267</b>	-	<b>3.194.267</b>	<b>6,41%</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados</b>								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	2.817	-	2.817	0,01%
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	<b>2.817</b>	-	<b>2.817</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total</b>	<b>32.584.555</b>	-	<b>32.584.555</b>	<b>101,56%</b>	<b>49.632.675</b>	-	<b>49.632.675</b>	<b>99,66%</b>

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 RENTA ACTIVA CHILE

### 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 (CONTINUACION)

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	49.632.675	61.140.914
Intereses y reajustes	1.562.484	2.335.274
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	852.825	355.043
Compras	94.219.293	121.804.316
Ventas	(113.679.905)	(135.985.263)
Otros movimientos	(2.817)	(17.609)
<b>Saldo final</b>	<b>32.584.555</b>	<b>49.632.675</b>

#### 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 de 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 de 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 de 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.

#### 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	-	159.641
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>159.641</b>
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>159.641</b>

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 muy corto plazo.

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

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 (CONTINUACIÓN)

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	-	159.641
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
<b>Total</b>	-	<b>159.641</b>

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	-	-
Comisiones y derechos de bolsa	611.115	-
Primas por pagar ventas cortas	-	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	-	-
<b>Total</b>	<b>611.115</b>	-

### 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	-	-
Cupones por cobrar	-	2.783
Valores por cobrar	3.082	6.036
<b>Total</b>	<b>3.082</b>	<b>8.819</b>

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	10.361	5.322
Swaps	-	-
Obligaciones USD	-	-
<b>Total</b>	<b>10.361</b>	<b>5.322</b>

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### 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\$ 480.405.- y a M\$ 614.809.-, respectivamente. Los cuales a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 24.473.-, y M\$ 47.578.- al 31 de diciembre de 2018.

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

#### Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	0,69%	15.942,4843	18.008,1995	18.438,7571	15.511,9267	20.536.137
	AC	94,90%	93,0406	-	-	93,0406	109.983
	B	57,35%	1.624.671,6731	1.610.426,4716	2.336.773,5486	898.324,5961	1.216.866.276
	C (APV-APVC)	15,60%	703.199,4000	576.648,6540	795.172,1597	484.675,8943	670.733.810
	D (APV-APVC)	43,87%	2.475.702,2097	2.605.307,5514	4.067.731,2544	1.013.278,5067	1.448.427.415
	F	69,00%	5.307.525,4200	5.684.725,6255	8.366.736,3517	2.625.514,6938	3.646.207.161
M	100,00%	103,7557	103,7557	103,7557	103,7557	120.592	
Personal clave de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-

#### Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio (\$)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	0,45%	18.591,1799	1.362,0686	4.010,7642	15.942,4843	20.565.135
	AC	94,90%	93,0406	-	-	93,0406	106.680
	B	62,72%	2.284.919,6200	610.897,6882	1.271.145,6351	1.624.671,6731	2.136.718.145
	C (APV-APVC)	15,20%	795.197,2070	89.593,1092	181.590,9162	703.199,4000	941.548.063
	D (APV-APVC)	49,16%	5.307.675,6138	646.813,5684	3.478.786,9725	2.475.702,2097	3.406.904.917
	F	68,55%	7.124.903,1500	3.022.007,5575	4.839.385,2875	5.307.525,4200	7.130.836.612
M	10,07%	103,7557	-	-	103,7557	115.482	
Personal clave de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

#### 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.

#### 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	Serie SURA
Enero	0,4937	0,5284	-	0,5242	0,5538	0,5965	0,5445	0,5547	0,6051	0,5623	0,6415	0,6692
Febrero	0,1255	0,1593	-	0,1529	0,1796	0,2180	0,1712	0,1803	0,2257	0,1872	0,2555	0,2834
Marzo	0,7213	0,7598	-	0,7519	0,7815	0,8243	0,7722	0,7824	0,8329	0,7901	0,8685	0,8972
Abril	0,6743	0,7102	-	0,7038	0,7326	0,7740	0,7236	0,7334	0,7823	0,7409	0,8142	0,8444
Mayo	0,8510	0,8881	-	0,8816	0,9114	0,9542	0,9020	0,9122	0,9628	0,9199	0,9992	1,0271
Junio	1,1132	1,1478	-	1,1428	1,1717	1,2133	1,1626	1,1725	1,2216	1,1800	1,2576	1,2840
Julio	1,1456	1,1842	-	1,1763	1,2061	1,2491	1,1967	1,2069	1,2577	1,2147	1,2973	1,3222
Agosto	0,9083	0,9537	-	0,9389	0,9687	1,0115	0,9593	0,9695	1,0201	0,9772	1,0574	1,0845
Septiembre	0,2210	0,2631	-	0,2504	0,2790	0,3202	0,2700	0,2798	0,3284	0,2872	0,3668	0,3903
Octubre	(1,8054)	(1,7636)	-	(1,7757)	(1,7467)	(1,7050)	(1,7558)	(1,7459)	(1,6966)	(1,7384)	(1,6602)	(1,6340)
Noviembre	(3,0287)	(2,9943)	-	(3,0002)	(2,9725)	(2,9327)	(2,9812)	(2,9717)	(2,9247)	(2,9646)	(2,8880)	(2,8648)
Diciembre	1,2751	1,3113	-	1,3058	1,3357	1,3787	1,3263	1,3366	1,3874	1,3443	1,4231	1,4520
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	Serie SURA
Último año	2,6307	3,0957	-	2,9978	3,3558	3,8739	3,2432	3,3662	3,9778	3,4592	4,4247	4,7606
Últimos dos años	5,7892	6,6752	-	6,5473	7,2892	8,3675	7,0557	7,3108	8,5844	7,5040	9,4848	10,2255
Últimos tres años	8,1356	9,5894	0,0000	9,3000	10,4436	12,1128	10,0833	10,4770	12,4497	9,1377	13,8262	-

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACION)

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

31-12-2019					31-12-2018				
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Enero	0,0710	0,6252	0,6680	0,6765	Enero	(0,0999)	0,3807	0,4233	0,4318
Febrero	(0,0388)	0,1407	0,1791	0,1868	Febrero	(0,3668)	0,1210	0,1594	0,1671
Marzo	(0,0321)	0,7491	0,7919	0,8005	Marzo	(0,1602)	0,1458	0,1884	0,1969
Abril	(0,3485)	0,3815	0,4228	0,4310	Abril	(0,1398)	0,0666	0,1160	0,1160
Mayo	(0,3616)	0,5465	0,5892	0,5978	Mayo	(0,2721)	0,1616	0,2041	0,2127
Junio	(0,5044)	0,6613	0,7027	0,7110	Junio	(0,2962)	0,1085	0,1496	0,1578
Julio	(0,1793)	1,0246	1,0675	1,0761	Julio	(0,1607)	0,2466	0,2892	0,2977
Agosto	(0,1417)	0,8256	0,8684	0,8770	Agosto	(0,3118)	0,1111	0,1536	0,1621
Septiembre	(0,1977)	0,0807	0,1219	0,1301	Septiembre	(0,2554)	(0,1853)	(0,1443)	(0,1361)
Octubre	(0,0599)	(1,8056)	(1,7639)	(1,7556)	Octubre	(0,2721)	(0,4959)	(0,4536)	(0,4452)
Noviembre	(0,5562)	(3,5122)	(3,4726)	(3,4646)	Noviembre	(0,3657)	0,0011	0,0422	0,0505
Diciembre	(0,3095)	1,0221	1,0650	1,0736	Diciembre	(0,1197)	0,2522	0,2947	0,3033
31-12-2019					31-12-2018				
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)
Último año	(2,6286)	0,6390	1,1435	1,2447	Último año	(2,7848)	0,9149	1,4208	1,5222
Últimos dos años	(5,3402)	1,5597	1,2820	1,3834	Últimos dos años	(4,4178)	2,1369	3,1635	3,3700
Últimos tres años	(6,9303)	0,1463	0,2850	0,3518	Últimos tres años	(0,2408)	6,1400	7,7456	8,0696

Series Sura sin movimiento durante el ejercicio 2019.

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.

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

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

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

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### 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, 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	32.584.555	100,00%	99,55%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Custodia interna	-	-	-	-	-	-
<b>Total, cartera de inversiones en custodia</b>	<b>32.584.555</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,55%</b>	-	-	-

### 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.

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

De acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley número 20.712 de Mercado de Valores, la Sociedad deberá constituir una garantía 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° 219100419	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	19.252	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° 220100354 por una cobertura de UF 13446.- 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 no se presentan 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 no se presentan operaciones de compra con retroventa que informar.

# FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

## 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	1.296,3266	49.148.317	7.910	734
Febrero	1.297,9531	45.399.570	7.271	734
Marzo	1.307,3152	45.158.634	7.890	725
Abril	1.316,1306	46.999.231	7.576	719
Mayo	1.327,3315	44.439.960	7.655	700
Junio	1.342,1067	45.223.283	7.498	703
Julio	1.357,4817	45.178.218	9.399	719
Agosto	1.369,8117	43.703.811	10.192	720
Septiembre	1.372,8385	43.849.232	10.195	742
Octubre	1.348,0527	40.341.696	10.220	697
Noviembre	1.307,2247	33.235.730	6.198	614
Diciembre	1.323,8934	32.733.225	4.996	607

2018				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.256,7137	61.823.470	10.427	805
Febrero	1.262,1843	58.140.696	9.427	800
Marzo	1.265,2961	55.916.167	10.092	797
Abril	1.267,1775	55.702.600	9.892	816
Mayo	1.271,9281	54.247.818	10.036	819
Junio	1.276,3519	52.683.003	9.675	815
Julio	1.280,7926	50.337.685	9.554	806
Agosto	1.285,4575	49.670.781	9.040	780
Septiembre	1.285,6172	52.308.779	8.498	761
Octubre	1.281,9661	51.917.686	8.541	746
Noviembre	1.285,9422	49.980.890	8.124	740
Diciembre	1.289,9580	49.857.993	7.944	739

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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.

<b>2019</b>				
<b>Serie AC</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.152,6551	49.148.317	-	1
Febrero	1.154,4911	45.399.570	-	1
Marzo	1.163,2630	45.158.634	-	1
Abril	1.171,5249	46.999.231	-	1
Mayo	1.181,9287	44.439.960	-	1
Junio	1.195,4945	45.223.283	-	1
Julio	1.209,6519	45.178.218	-	1
Agosto	1.221,1880	43.703.811	-	1
Septiembre	1.224,4009	43.849.232	-	1
Octubre	1.202,8078	40.341.696	-	1
Noviembre	1.166,7921	33.235.730	-	1
Diciembre	1.182,0919	32.733.225	-	3

<b>2018</b>				
<b>Serie AC</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.113,1409	61.823.470	-	1
Febrero	1.118,3224	58.140.696	-	1
Marzo	1.121,3926	55.916.167	-	1
Abril	1.123,4223	55.702.600	-	1
Mayo	1.128,0123	54.247.818	-	1
Junio	1.132,3268	52.683.003	-	1
Julio	1.136,5802	50.337.685	-	1
Agosto	1.141,1497	49.670.781	-	1
Septiembre	1.141,6291	52.308.779	-	1
Octubre	1.138,7731	51.917.686	-	1
Noviembre	1.142,6389	49.980.890	-	1
Diciembre	1.146,5964	49.857.993	-	1

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.069,1139	49.148.317	-	-
Febrero	1.069,1139	45.399.570	-	-
Marzo	1.069,1139	45.158.634	-	-
Abril	1.069,1139	46.999.231	-	-
Mayo	1.069,1139	44.439.960	-	-
Junio	1.069,1139	45.223.283	-	-
Julio	1.069,1139	45.178.218	-	-
Agosto	1.069,1139	43.703.811	-	-
Septiembre	1.069,1139	43.849.232	-	-
Octubre	1.069,1139	40.341.696	-	-
Noviembre	1.069,1139	33.235.730	-	-
Diciembre	1.069,1139	32.733.225	-	-

<b>2018</b>				
<b>Serie AC-APV</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.069,1139	61.823.470	-	-
Febrero	1.069,1139	58.140.696	-	-
Marzo	1.069,1139	55.916.167	-	-
Abril	1.069,1139	55.702.600	-	-
Mayo	1.069,1139	54.247.818	-	-
Junio	1.069,1139	52.683.003	-	-
Julio	1.069,1139	50.337.685	-	-
Agosto	1.069,1139	49.670.781	-	-
Septiembre	1.069,1139	52.308.779	-	-
Octubre	1.069,1139	51.917.686	-	-
Noviembre	1.069,1139	49.980.890	-	-
Diciembre	1.069,1139	49.857.993	-	-

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie B</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.322,0630	49.148.317	4.888	272
Febrero	1.324,0843	45.399.570	4.320	272
Marzo	1.334,0395	45.158.634	4.625	270
Abril	1.343,4291	46.999.231	4.439	268
Mayo	1.355,2732	44.439.960	4.360	267
Junio	1.370,7617	45.223.283	4.068	265
Julio	1.386,8854	45.178.218	4.209	261
Agosto	1.399,9069	43.703.811	4.318	265
Septiembre	1.403,4120	43.849.232	4.186	266
Octubre	1.378,4922	40.341.696	4.292	259
Noviembre	1.337,1345	33.235.730	3.454	234
Diciembre	1.354,5953	32.733.225	3.069	230

<b>2018</b>				
<b>Serie B</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.277,0960	61.823.470	6.583	306
Febrero	1.283,0067	58.140.696	5.494	301
Marzo	1.286,5598	55.916.167	5.957	299
Abril	1.288,8510	55.702.600	5.787	299
Mayo	1.294,0752	54.247.818	5.910	298
Junio	1.298,9572	52.683.003	5.625	299
Julio	1.303,8718	50.337.685	5.599	295
Agosto	1.309,0176	49.670.781	5.533	289
Septiembre	1.309,5645	52.308.779	5.260	286
Octubre	1.306,2414	51.917.686	5.386	283
Noviembre	1.310,6774	49.980.890	5.022	281
Diciembre	1.315,1692	49.857.993	4.979	277

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

#### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie C (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.346,3641	49.148.317	7.077	952
Febrero	1.348,7815	45.399.570	6.337	940
Marzo	1.359,3228	45.158.634	6.828	937
Abril	1.369,2809	46.999.231	6.597	920
Mayo	1.381,7600	44.439.960	6.598	902
Junio	1.397,9497	45.223.283	6.386	895
Julio	1.414,8101	45.178.218	6.550	896
Agosto	1.428,5147	43.703.811	6.578	880
Septiembre	1.432,4999	43.849.232	6.330	884
Octubre	1.407,4782	40.341.696	6.451	869
Noviembre	1.365,6403	33.235.730	5.517	822
Diciembre	1.383,8811	32.733.225	5.026	814

<b>2018</b>				
<b>Serie C (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.296,0660	61.823.470	8.034	1.053
Febrero	1.302,4111	58.140.696	7.235	1.040
Marzo	1.306,4029	55.916.167	8.054	1.034
Abril	1.309,1026	55.702.600	7.899	1.033
Mayo	1.314,7963	54.247.818	7.898	1.021
Junio	1.320,1329	52.683.003	7.488	1.005
Julio	1.325,5181	50.337.685	7.637	1.006
Agosto	1.331,1416	49.670.781	7.555	991
Septiembre	1.332,0775	52.308.779	7.177	980
Octubre	1.329,0888	51.917.686	7.346	969
Noviembre	1.333,9828	49.980.890	7.043	962
Diciembre	1.338,9489	49.857.993	7.123	953

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21- INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie D (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.384,3457	49.148.317	5.125	119
Febrero	1.387,3634	45.399.570	4.547	117
Marzo	1.398,8001	45.158.634	4.814	117
Abril	1.409,6266	46.999.231	4.631	118
Mayo	1.423,0776	44.439.960	4.720	118
Junio	1.440,3432	45.223.283	4.629	121
Julio	1.458,3341	45.178.218	4.759	119
Agosto	1.473,0857	43.703.811	4.841	117
Septiembre	1.477,8025	43.849.232	4.450	120
Octubre	1.452,6062	40.341.696	4.416	115
Noviembre	1.410,0062	33.235.730	3.371	101
Diciembre	1.429,4465	32.733.225	2.425	100

<b>2018</b>				
<b>Serie D (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.325,9820	61.823.470	8.930	156
Febrero	1.332,9847	58.140.696	6.916	156
Marzo	1.337,6381	55.916.167	7.284	157
Abril	1.340,9534	55.702.600	6.870	152
Mayo	1.347,3576	54.247.818	6.766	149
Junio	1.353,3825	52.683.003	5.983	147
Julio	1.359,4805	50.337.685	5.727	137
Agosto	1.365,8280	49.670.781	5.623	136
Septiembre	1.367,3501	52.308.779	5.481	131
Octubre	1.364,8619	51.917.686	5.542	126
Noviembre	1.370,4506	49.980.890	5.010	123
Diciembre	1.376,1368	49.857.993	4.977	123

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

#### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie E</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.339,5051	49.148.317	2.805	99
Febrero	1.341,7981	45.399.570	2.468	98
Marzo	1.352,1597	45.158.634	2.594	94
Abril	1.361,9433	46.999.231	2.363	91
Mayo	1.374,2284	44.439.960	2.104	91
Junio	1.390,2054	45.223.283	2.212	100
Julio	1.406,8422	45.178.218	2.216	101
Agosto	1.420,3381	43.703.811	2.392	103
Septiembre	1.424,1730	43.849.232	2.460	107
Octubre	1.399,1673	40.341.696	2.505	97
Noviembre	1.357,4549	33.235.730	1.600	79
Diciembre	1.375,4591	32.733.225	1.311	78

<b>2018</b>				
<b>Serie E</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.290,8689	61.823.470	4.673	121
Febrero	1.297,0801	58.140.696	4.319	123
Marzo	1.300,9351	55.916.167	4.548	121
Abril	1.303,5069	55.702.600	4.651	126
Mayo	1.309,0550	54.247.818	4.688	124
Junio	1.314,2507	52.683.003	3.946	118
Julio	1.319,4898	50.337.685	3.995	115
Agosto	1.324,9651	49.670.781	3.758	111
Septiembre	1.325,7779	52.308.779	3.347	109
Octubre	1.322,6811	51.917.686	3.376	105
Noviembre	1.327,4325	49.980.890	3.080	103
Diciembre	1.332,2510	49.857.993	2.962	102

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21- INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie F</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.350,9854	49.148.317	11.773	18
Febrero	1.353,4215	45.399.570	10.539	17
Marzo	1.364,0107	45.158.634	11.097	15
Abril	1.374,0145	46.999.231	10.491	16
Mayo	1.386,5486	44.439.960	10.247	15
Junio	1.402,8061	45.223.283	10.009	15
Julio	1.419,7371	45.178.218	11.059	18
Agosto	1.433,5017	43.703.811	11.390	19
Septiembre	1.437,5127	43.849.232	10.785	19
Octubre	1.412,4155	40.341.696	11.177	19
Noviembre	1.370,4422	33.235.730	7.702	11
Diciembre	1.388,7590	32.733.225	5.930	11

<b>2018</b>				
<b>Serie F</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.300,3838	61.823.470	14.918	20
Febrero	1.306,7601	58.140.696	13.453	21
Marzo	1.310,7764	55.916.167	15.020	22
Abril	1.313,4961	55.702.600	14.500	22
Mayo	1.319,2201	54.247.818	14.773	22
Junio	1.324,5856	52.683.003	14.270	22
Julio	1.330,0004	50.337.685	14.073	20
Agosto	1.335,6543	49.670.781	13.402	22
Septiembre	1.336,6044	52.308.779	12.218	21
Octubre	1.333,6170	51.917.686	12.273	20
Noviembre	1.338,5387	49.980.890	11.718	19
Diciembre	1.343,5332	49.857.993	12.323	19

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie H (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.379,8947	49.148.317	2.236	14
Febrero	1.383,0088	45.399.570	2.017	13
Marzo	1.394,5280	45.158.634	2.211	13
Abril	1.405,4369	46.999.231	2.180	13
Mayo	1.418,9685	44.439.960	2.096	11
Junio	1.436,3023	45.223.283	1.989	10
Julio	1.454,3662	45.178.218	2.068	10
Agosto	1.469,2025	43.703.811	2.097	10
Septiembre	1.474,0280	43.849.232	2.035	10
Octubre	1.449,0191	40.341.696	2.117	11
Noviembre	1.406,6399	33.235.730	1.987	11
Diciembre	1.426,1550	32.733.225	980	10

<b>2018</b>				
<b>Serie H (APV-APVC)</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.320,3975	61.823.470	2.768	20
Febrero	1.327,4726	58.140.696	2.374	19
Marzo	1.332,2199	55.916.167	2.568	18
Abril	1.335,6315	55.702.600	2.343	18
Mayo	1.342,1243	54.247.818	2.449	19
Junio	1.348,2366	52.683.003	2.395	17
Julio	1.354,4265	50.337.685	2.480	17
Agosto	1.360,8660	49.670.781	2.368	16
Septiembre	1.362,4945	52.308.779	2.250	16
Octubre	1.360,1306	51.917.686	2.325	16
Noviembre	1.365,8122	49.980.890	2.223	15
Diciembre	1.371,5957	49.857.993	2.237	15

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

#### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie I</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.135,3627	49.148.317	4.306	3
Febrero	1.137,4886	45.399.570	2.663	3
Marzo	1.146,4759	45.158.634	2.961	3
Abril	1.154,9697	46.999.231	3.694	4
Mayo	1.165,5947	44.439.960	5.043	4
Junio	1.179,3486	45.223.283	4.949	4
Julio	1.193,6739	45.178.218	2.563	2
Agosto	1.205,3388	43.703.811	1.551	1
Septiembre	1.208,8008	43.849.232	803	1
Octubre	1.187,7874	40.341.696	828	1
Noviembre	1.152,5747	33.235.730	775	1
Diciembre	1.168,0688	32.733.225	796	1

<b>2018</b>				
<b>Serie I</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.091,8546	61.823.470	2.197	4
Febrero	1.097,2842	58.140.696	1.618	4
Marzo	1.100,7407	55.916.167	1.767	4
Abril	1.103,1062	55.702.600	1.710	4
Mayo	1.107,9980	54.247.818	1.535	3
Junio	1.112,5867	52.683.003	1.470	3
Julio	1.117,2202	50.337.685	1.519	3
Agosto	1.122,0553	49.670.781	1.543	3
Septiembre	1.122,9365	52.308.779	3.385	4
Octubre	1.120,5123	51.917.686	5.125	3
Noviembre	1.124,7307	49.980.890	4.860	3
Diciembre	1.129,0137	49.857.993	5.033	3

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

#### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie M</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.120,1601	49.148.317	-	1
Febrero	1.123,0226	45.399.570	-	1
Marzo	1.132,7763	45.158.634	-	1
Abril	1.141,9999	46.999.231	-	1
Mayo	1.153,4113	44.439.960	-	1
Junio	1.167,9166	45.223.283	-	1
Julio	1.183,0675	45.178.218	-	1
Agosto	1.195,5777	43.703.811	-	1
Septiembre	1.199,9630	43.849.232	-	1
Octubre	1.180,0412	40.341.696	-	1
Noviembre	1.145,9611	33.235.730	-	1
Diciembre	1.162,2687	32.733.225	-	1

<b>2018</b>				
<b>Serie M</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.067,5944	61.823.470	-	1
Febrero	1.073,6470	58.140.696	-	1
Marzo	1.077,8107	55.916.167	-	1
Abril	1.080,9279	55.702.600	-	1
Mayo	1.086,5483	54.247.818	-	1
Junio	1.091,8542	52.683.003	-	1
Julio	1.097,2397	50.337.685	-	1
Agosto	1.102,8407	49.670.781	-	1
Septiembre	1.104,5255	52.308.779	-	1
Octubre	1.102,9794	51.917.686	-	1
Noviembre	1.107,9486	49.980.890	-	1
Diciembre	1.113,0206	49.857.993	-	1

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

### NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACION)

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

<b>2019</b>				
<b>Serie SURA</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.072,6845	49.148.317	-	3
Febrero	1.075,7240	45.399.570	-	3
Marzo	1.085,3750	45.158.634	-	3
Abril	1.094,5401	46.999.231	-	3
Mayo	1.105,7825	44.439.960	-	3
Junio	1.119,9807	45.223.283	-	3
Julio	1.134,7889	45.178.218	-	2
Agosto	1.147,0955	43.703.811	-	2
Septiembre	1.151,5727	43.849.232	-	2
Octubre	1.132,7561	40.341.696	-	2
Noviembre	1.100,3047	33.235.730	-	3
Diciembre	1.116,2806	32.733.225	-	3

<b>2018</b>				
<b>Serie SURA</b>				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.018,7639	61.823.470	-	2
Febrero	1.024,8121	58.140.696	-	2
Marzo	1.029,1324	55.916.167	-	2
Abril	1.032,4041	55.702.600	-	3
Mayo	1.038,0839	54.247.818	-	3
Junio	1.043,4546	52.683.003	-	3
Julio	1.048,9131	50.337.685	-	3
Agosto	1.054,5716	49.670.781	-	3
Septiembre	1.056,4847	52.308.779	-	3
Octubre	1.055,3237	51.917.686	-	3
Noviembre	1.060,3855	49.980.890	-	3
Diciembre	1.065,5542	49.857.993	-	3

## FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE

### 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
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	3.509.374,8609	98,0406	2.590.413,5770	4.625.787,5752	5.036.220,8165	1.738.580,1669
Cuotas suscritas	3.301.817,7062	-	512.333,3446	412.311,1477	1.289.990,5238	893.658,1411
Cuotas rescatadas	(4.574.829,0974)	-	(1.536.403,4819)	(1.930.890,0323)	(4.016.508,7692)	(1.881.286,8522)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.236.363,4697</b>	<b>98,0406</b>	<b>1.566.343,4397</b>	<b>3.107.208,6906</b>	<b>2.309.702,5711</b>	<b>750.951,4558</b>

2019	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	Serie SURA	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	7.742.770,6036	2.573.784,3128	4.209.092,9843	1.030,3610	7.268.165,8023	39.295.319,1011
Cuotas suscritas	1.797.791,0644	62.025,3687	2.953.295,8037	-	8.472.717,0468	19.695.940,1470
Cuotas rescatadas	(5.735.322,7179)	(1.719.900,1034)	(6.515.222,1049)	(926,6053)	(5.865.819,7003)	(33.777.109,4648)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>3.805.238,9501</b>	<b>915.909,5781</b>	<b>647.166,6831</b>	<b>103,7557</b>	<b>9.875.063,1488</b>	<b>25.214.149,7833</b>

2018	Serie A	Serie AC	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	4.891.719,1077	98,0406	3.635.858,1480	5.423.297,8408	9.639.117,8275	2.968.580,8957
Cuotas suscritas	2.224.733,5025	-	662.388,2880	794.419,6963	1.314.505,5607	1.723.171,7613
Cuotas rescatadas	(3.607.077,7493)	-	(1.707.832,8590)	(1.591.929,9619)	(5.917.402,5717)	(2.953.172,4901)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>3.509.374,8609</b>	<b>98,0406</b>	<b>2.590.413,5770</b>	<b>4.625.787,5752</b>	<b>5.036.220,8165</b>	<b>1.738.580,1669</b>

2018	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie M	Serie SURA	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	10.462.388,9562	3.414.661,5202	2.023.763,1526	103,7557	6.873.004,7320	49.332.593,9770
Cuotas suscritas	4.348.701,9066	130.477,0578	3.064.528,9807	926,6053	13.537.161,0703	27.801.014,4295
Cuotas rescatadas	(7.068.320,2592)	(971.354,2652)	(879.199,1490)	-	(13.142.000,0000)	(37.838.289,3054)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>7.742.770,6036</b>	<b>2.573.784,3128</b>	<b>4.209.092,9843</b>	<b>1.030,3610</b>	<b>7.268.165,8023</b>	<b>39.295.319,1011</b>

## **FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE**

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.