

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Sura Multiactivo Conservador

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Sura Multiactivo Conservador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 Multiactivo Conservador al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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.

Otros asuntos – Re-formulación estados financieros 2020

Como se indica en Nota 25, los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, emitidos con fecha 26 de febrero de 2021, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio N°68.940 de la Comisión para el Mercado Financiero donde solicita la modificación de ciertas revelaciones. Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del activo neto atribuible a los partícipes, ni del resultado integral presentado por el fondo anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 15 de septiembre de 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

31 de diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice

Estados Financieros

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

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	36.100	335.567
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	68.775.977	334.746.001
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)	-	-
Otras cuentas por cobrar	(11)	156.784	24.687
Otros activos		-	-
Total activos		68.968.861	335.106.255
PASIVOS	Nota	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
-			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(12)	8.525	545.025
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	-	1.230.708
Rescates por pagar		9	12
Remuneraciones Sociedad Administradora	(13)	80.386	371.204
Otros documentos y cuentas por pagar	(11)	-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		88.920	2.146.949
Activo neto atribuible a los partícipes		68.879.941	332.959.306

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	De 01/01/2020 Al 31/12/2020 M\$	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>			
Intereses y reajustes	(8c)	5.543.495	13.038.247
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	(8c)	(28.877.591)	(5.093.987)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		4.635.922	8.697.065
Otros		-	-
Total, ingreso (pérdida) de la operación		(18.698.174)	16.641.325
<u>Gastos</u>			
Comisión de Administración	(13)	(1.890.043)	(5.520.797)
Honorario por custodia y Administración		-	-
Costo de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
Total, gastos de operación		(1.890.043)	(5.520.797)
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		(20.588.217)	11.120.528
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		(20.588.217)	11.120.528
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(20.588.217)	11.120.528
Distribución de beneficios		-	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(20.588.217)	11.120.528

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C APV- APVC	Serie D	Serie E
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2020		23.182.990	1.124.677	4.564.550	29.060.444	32.059.925	64.685.531	39.920.323
Aportes de cuotas		8.932.708	-	-	1.877.822	3.844.272	4.203.408	5.014.641
Rescate de cuotas		(24.730.592)	(1.064.891)	(4.349.429)	(21.481.748)	(19.866.894)	(51.313.215)	(35.730.371)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(15.797.884)	(1.064.891)	(4.349.429)	(19.603.926)	(16.022.622)	(47.109.807)	(30.715.730)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.596.304)	(59.784)	(215.089)	(1.890.931)	(2.401.629)	(3.958.232)	(2.406.111)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(1.596.304)	(59.784)	(215.089)	(1.890.931)	(2.401.629)	(3.958.232)	(2.406.111)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020		5.788.802	2	32	7.565.587	13.635.674	13.617.492	6.798.482
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020	22	5.941.498,8089	1,9650	31,5366	7.687.336,9373	13.742.442,1525	13.522.653,8348	6.844.675,1876
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie F	Serie H-APV- APVC	Serie I	Serie J-APV- APVC	Serie M	TOTAL	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2020		102.719.846	21.686.303	7.795.550	1.304.417	4.854.750	332.959.306	
Aportes de cuotas		8.933.915	1.796.819	1.453.936	-	2.000.000	38.057.521	
Rescate de cuotas		(87.587.003)	(19.227.730)	(8.529.660)	(1.244.068)	(6.423.068)	(281.548.669)	
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(78.653.088)	(17.430.911)	(7.075.724)	(1.244.068)	(4.423.068)	(243.491.148)	
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(5.877.227)	(1.246.829)	(444.055)	(60.344)	(431.682)	(20.588.217)	
En efectivo		-	-	-	-	-	-	
En cuotas		-	-	-	-	-	-	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(5.877.227)	(1.246.829)	(444.055)	(60.344)	(431.682)	(20.588.217)	
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020		18.189.531	3.008.563	275.771	5	-	68.879.941	
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020	22	18.235.467,7796	2.975.363,2984	273.860,6979	4,7278	-	69.223.336,9264	

Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2020.

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D	Serie E
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019		22.108.162	1.625.828	9.307.549	23.492.207	18.376.397	52.350.671	40.476.103
Aportes de cuotas		62.413.421	413.443	2.186.232	23.289.195	31.288.055	58.499.057	62.816.809
Rescate de cuotas		(62.014.660)	(957.785)	(7.237.804)	(18.324.596)	(18.179.756)	(48.137.635)	(64.820.550)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		398.761	(544.342)	(5.051.572)	4.964.599	13.108.299	10.361.422	(2.003.741)
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		676.067	43.191	308.573	603.638	575.229	1.973.438	1.447.961
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		676.067	43.191	308.573	603.638	575.229	1.973.438	1.447.961
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		23.182.990	1.124.677	4.564.550	29.060.444	32.059.925	64.685.531	39.920.323
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	21.755.447,5717	1.045.087,0626	4.218.481,9925	27.067.185,2867	29.733.785,4260	59.369.253,6860	36.962.270,3073
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO	Nota	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie J	Serie M	TOTAL	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2019		111.436.217	18.188.155	8.208.026	101.776	1.038	305.672.129	
Aportes de cuotas		104.124.019	27.217.419	39.522.702	3.657.256	7.701.797	423.129.405	
Rescate de cuotas		(117.030.765)	(24.629.280)	(40.517.169)	(2.464.159)	(2.648.597)	(406.962.756)	
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(12.906.746)	2.588.139	(994.467)	1.193.097	5.053.200	16.166.649	
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.190.375	910.009	581.991	9.544	(199.488)	11.120.528	
En efectivo		-	-	-	-	-	-	
En cuotas		-	-	-	-	-	-	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		4.190.375	910.009	581.991	9.544	(199.488)	11.120.528	
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019		102.719.846	21.686.303	7.795.550	1.304.417	4.854.750	332.959.306	
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	22	94.857.396,1008	19.851.155,2939	7.154.280,3497	1.244.935,4113	4.805.341,5302	308.064.620,0187	

Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2019.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	De 01/01/2020 Al 31/12/2020 M\$	De 01/01/2019 Al 31/12/2019 M\$
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación</u>			
Compra de activos financieros		(238.971.938)	(1.183.830.468)
Venta / cobro de activos financieros		486.945.222	1.175.384.645
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(2.592.264)	(2.278.158)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(2.189.339)	(5.479.851)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		243.191.681	(16.203.832)
<u>Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento</u>			
Colocación de cuotas en circulación		38.057.521	423.129.405
Rescate de cuotas en circulación		(281.548.669)	(406.962.757)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(243.491.148)	16.166.648
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(299.467)	(37.184)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		335.567	372.751
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7)	36.100	335.567

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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

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

El objetivo del Fondo Mutuo Sura Multiactivo Conservador es ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado asociado a un riesgo moderado otorgando una adecuada liquidez, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos financieros emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional. El Fondo tendrá un 100% de exposición a instrumentos de deuda, cuotas de Fondos con subyacente de instrumentos de deuda, o índices representativos de instrumentos de deuda.

El Fondo inició sus operaciones el 02 de enero de 2018, fecha que establece entonces los saldos de apertura en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los partícipes y Estado de Flujos de Efectivo.

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

Con fecha 06 de febrero de 2019, el Reglamento Interno del Fondo fue depositado en el Registro de Reglamentos Interno que lleva la Comisión para el Mercado Financiero. Las fechas correspondientes a los depósitos de reglamentos internos son los siguientes:

Documento	Fecha depósito
Reglamento interno	01/10/2019
Reglamento interno	21/11/2019

El Fondo no realizó cambios en el Reglamento Interno durante el periodo 2020.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión el 26 de febrero de 2021 por el Directorio de la Sociedad Administradora.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 (IFRS) 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 IFRS 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.

2.2 Periodo Cubierto

Los Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes y los Estados de Flujos de Efectivo, cubren los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2.3 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
31/12/2020	710,95
31/12/2019	748,74

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4.1 Activos y pasivos financieros

2.4.1 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.

2.4.1.1 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.

2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

El Fondo no presenta saldo en esta clase de activos al cierre del presente periodo.

2.4.1.3 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.

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

En el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos. Se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos. Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

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

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

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.4.1 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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 2020 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.

2.4.3 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.

2.4.4 Estimación del valor razonable

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

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

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

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 2020. El Fondo no ha constituido provisión por deterioro de valor para cuentas por cobrar a intermediarios, puesto que estas son recuperables a menos de 30 días.

2.7 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo no presenta saldos por este concepto al cierre de los 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 MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Cuotas en circulación (continuación)

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

	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C APV-APVC	Serie D	Serie E
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (participes)	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: 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	Serie para objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario y de los planes de ahorro previsional colectivo, establecido en el D.L.N° 3.500* Aportes por montos iguales o superiores a \$5000	Serie para objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario y de los planes de ahorro previsional colectivo, establecido en el D.L.N° 3.500 para suscribirlas el participes deberá tener un saldo Consolidado mayor o igual a \$50.000.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$50.000.
Plazo de permanencia (1)	Más de 30 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 180 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Más de 60 días
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$5	Saldo consolidado. Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000	Saldo consolidado. Aportes por montos iguales o superiores a M\$50.000
Porcentaje de remuneración (3)	2,022 % anual, IVA incluido	1,250 % anual, IVA incluido	0,950 % anual, exenta de IVA	1,765 % anual, IVA incluido	1,375 % anual, exenta de IVA	0,940 % anual, exenta de IVA	1,439 % anual, IVA incluido
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	1 - 60 días: 1,19% IVA incluido.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.9 Cuotas en circulación (continuación)

	Serie H-APV-APVC	Serie F	Serie I	Serie J-APV-APVC	Serie M	Serie SURA
Valor cuota inicial	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000	\$1.000
Tipo de clientes (participes)	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000 Realice un aporte a través de un convenio con el empleador, Pertenezca a una empresa con más de 50 empleados, y que haya celebrado un Contrato de Ahorro Previsional Colectivo u otro plan colectivo con fines previsionales, con Administradora General de Fondos SURA o algún intermediario que ésta autorice.	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$250.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$1.000.000 Realice un aporte a través de un convenio con el empleador, Pertenezca a una empresa con más de 50 empleados, y que haya celebrado un Contrato de Ahorro Previsional Colectivo u otro plan colectivo con fines previsionales, con Administradora General de Fondos SURA o algún intermediario que ésta autorice.	Todo tipo de cliente que tenga saldo consolidado mayor o igual a M\$5.000.000	Inversiones de otros Fondos Administrados por Administradora General de Fondos SURA S.A sin mínimo.
Plazo de permanencia (1)	Más de 60 días	Sin mínimo.	Más de 60 días	Sin mínimo.	Sin mínimo.	Sin mínimo.
Propósito de la inversión (2)	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.	Sólo destinada para constituir un plan APV y APVC.	No destinada para constituir un plan APV.	No destinada para constituir un plan APV.
Monto mínimo para invertir.	Saldo Consolidado Aportes por montos iguales o superiores a M\$250.000	Saldo Consolidado mayor o igual a M\$250.000	Aportes por montos iguales o superiores a M\$1.000.000.	Aportes por montos iguales o superiores a M\$1.000.000.	Saldo consolidado. Aportes por montos iguales o superiores a M\$5.000.000	Sin mínimo.
Porcentaje de remuneración (3)	0,795% anual, IVA incluido	1,279% anual, exenta de IVA	0,952% anual, IVA incluido	0,764% anual, exenta de IVA	0,595% anual, IVA incluido	0,0% anual, IVA incluido
Porcentaje de comisión diferida (3).	1 - 60 días: 1,19%, IVA incluido	Sin comisión	1 a 60 días 1,19% IVA incluido	Sin comisión	Sin comisión	Sin comisión

(1) Permanencia menor a lo establecido, según la serie, conforme al Reglamento Interno del Fondo, el cliente asume una comisión de colocación diferida al rescate.

(2) La constitución de un plan de ahorro previsional voluntario (APV) y de ahorro previsional voluntario colectivo (APVC) están reguladas por el D.L N° 3500. Según reglamento interno del Fondo. Porcentaje Limite.

2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (CONTINUACIÓN)

2.11 Tributación

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

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

2.12 Garantías

Para garantías otorgadas, distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al cierre del ejercicio, el Fondo no tiene activos en garantía.

2.13 Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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:

Modificaciones a las IFRS	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de un Negocio (Modificaciones a la IFRS 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las IFRS 9, NIC 39 y IFRS 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la IFRS 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada

MARCO CONCEPTUAL

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las IFRS a interpretarlos. No anula los requisitos de las IFRS individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la IFRS 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la IFRS 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa". El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las IFRS 9, NIC 39 y IFRS 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la IFRS 9, NIC 39 y IFRS 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la IFRS 9 (Modificaciones a la IFRS 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las IFRS		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2”

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa 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 abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue discontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido discontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad Re exprese períodos anteriores.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

IAS 3 “Referencia al Marco Conceptual”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

IAS 37 “Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 4 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados” e IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

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

5.1 Nivel de Riesgo y Horizonte de Inversión

El nivel de riesgo de las inversiones es moderado y el horizonte de inversión de corto, 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 podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones, contenida en el punto 3.2.) siguiente.

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

5.4 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

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) riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; (iii) variación del peso chileno con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera, (iv) variación en los precios de los instrumentos de capitalización donde el Fondo invierta; (v) variación en las condiciones de inflación; (vi) riesgo de liquidez asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo, y (vii) riesgo país que tienen asociados los activos financieros frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país particular.

El Fondo contempla la flexibilidad para 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. La duración de la cartera de inversiones podrá ir desde 365 y hasta 3650 días.

5.6 Otras consideraciones

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

5.6.2 Este Fondo está dirigido principalmente a personas naturales y jurídicas, que para el manejo de sus inversiones, requieren un Fondo mutuo que invierta en instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores nacionales y/o extranjeros, así como en otros instrumentos o inversiones financieras especificadas en la política de inversiones del Fondo.

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

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

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

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
1. Instrumentos de Deuda.		
1.1 Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	0	100
1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	100
1.3. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	0	100
1.4. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país.	0	100
1.5. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
1.6. Títulos de Deuda de Securitización de la referida en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.7. Otros instrumentos de deuda autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero-CMF.	0	100
2. Instrumentos de Capitalización		
2.1. Cuotas de Fondos con subyacentes en títulos de deuda o títulos de índices representativos de títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales y extranjeros.	0	100
2.2. Cuotas de Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley, administrados por la misma Administradora y/o personas relacionadas.	0	100

5.7.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor.	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en 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.	30% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora que cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la letra a) y letra b) de la ley.	10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en cuotas de un vehículo de inversión colectiva extranjero y nacional.	25% del activo del Fondo.

5.7.3 Excesos de inversión

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

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, en las siguientes condiciones:

- 1) El Fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos e inversión.
- 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, forwards y swaps.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.8.1 Contratos de derivados (continuación)

- 4) Los activos objeto de los contratos a que se refiere el punto 2 anterior serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, acciones, índices, títulos representativos de índices, cuotas de Fondos, commodities, y títulos representativos de índices.
- 5) Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC) y los contratos de futuros se realizarán en mercados bursátiles.
- 6) No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la normativa general de la Comisión para el Mercado Financiero

Límites generales

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

Limites específicos

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

5.8.2 Préstamo de valores

La Sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de préstamo de instrumentos. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- 1) El Fondo actuará en calidad de prestamista y/o prestatario
- 2) Los activos objeto sobre los cuales el Fondo realizará estas operaciones serán acciones en que esté autorizado a invertir el Fondo.
- 3) Las operaciones a que se refiere este título se sujetarán a los siguientes límites especiales:
 - a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 20%

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

5.8.3 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública e instrumentos de capitalización de oferta pública, en consideración a lo dispuesto en la Normativa Vigente y en que el Fondo está autorizado a invertir según lo establecido en el numeral 3, del número 3.1., del presente Reglamento. En el caso de operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, estas operaciones sólo podrán efectuarse con instituciones bancarias y financieras nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías BBB y N3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 5 - POLITICA DE INVERSION DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

5.8 Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

5.8.3 Adquisición de instrumentos con retroventa (continuación)

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

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero;
- d) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores;
- e) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedad o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.

5.8.4 Venta de Instrumentos con retro compra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de venta con retro compra 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 a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores. En todo caso, el Fondo podrá realizar estas operaciones por hasta el 20% de su patrimonio, y por no más de un 10% del activo del Fondo con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Los instrumentos de deuda de oferta pública que podrán ser vendidos con retro compra, 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 MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS

6.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

6.1.1 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precios

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

Derivado	Tipo	Posición	% Activo 31 diciembre 2020
Forward	UF/Peso	Venta	2,90%
Swap	Tasa	Recibe Tasa Flotante	2,92%

(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 riesgo se administra fijando un límite máximo a la duración de los instrumentos del Fondo establecido en la Política de Inversiones del Fondo.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

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 invierte:

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

	31/12/2020
Duración promedio	5,07 años
Tipo de Instrumento	% Activo al 31/12/2020
Nominal	47,60%
Real	52,10%

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

	31/12/2020	31/12/2019
0 - 1 año	3,04%	22,40%
2 - 4 años	30,72%	35,47%
5 - 7 años	32,58%	23,30%
8 o más años	33,66%	18,72%

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 MM CLP	
31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
2,43%	1,82%	1674	6046

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

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgo de crédito

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

De acuerdo 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 31/12/2020
Gobierno	8,61%
AAA	19,34%
AA+	1,18%
AA	9,96%
AA-	9,71%
A+	3,05%
A	2,76%
A-	4,93%

Tipo de Instrumento	% Activo al 31/12/2020
Cuotas de Fondos	40,16%
Bonos Bancarios	29,82%
Bonos de Empresas	21,12%
Instrumentos de Gobierno	8,61%

TOP 10 Emisores	% Activos al 31/12/2020
FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE	24,16%
SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO	11,36%
TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7,47%
BANCO CREDITO E INVERSIONES	6,67%
SCOTIABANK	5,83%
SURA RENTA ACTIVA CHILE	4,64%
BANCO CONSORCIO	3,75%
BANCO DE CHILE	3,20%
COOPERATIVA DEL PERSONAL U. DE CHILE LTDA	3,08%
BANCO SANTANDER	2,53%

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Liquidez % Activo	
31/12/2020	31/12/2019
15,71%	15,48%

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

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

- a) Gestionar la liquidez del Fondo bajo la siguiente condición:

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

Ambos términos se explican a continuación:

- Necesidad de liquidez: 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.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

- Activos líquidos en cartera: El porcentaje de instrumentos respecto al total de activos que se consideran con una liquidez adecuada para hacer frente a variaciones de capital se establecen por procedimiento interno, considerando la naturaleza de cada uno de ellos (emisor, plazo al vencimiento, transacciones de mercado, entre otros).
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

31/12/2020		31/12/2019	
MM\$ CLP		MM\$ CLP	
Total Activo	68.969	Total Activo	335.106
Promedio Rescates Netos	1.091	Promedio Rescates Netos	1.064
Desv. Est. Rescates Netos	2.871	Desv. Est. Rescates Netos	3.375
%Líquido Requerido	4,16%	%Líquido Requerido	1,39%
Liquidez	15,71%	Liquidez	15,48%

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

- 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.

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

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 2020 (CLP)	Variación % Valor Mercado
Sura Multiactivo Conservador	68.763.065.298	0,56%

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 6 – ADMINISTRACION DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

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

Activos al 31 de diciembre de 2020	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	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	27.698.383	-	-	27.698.383
Primas de opciones	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	20.563.401	-	-	20.563.401
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	14.564.178	-	-	14.564.178
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	599.952	-	-	599.952
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	5.337.152	-	-	5.337.152
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	12.911	-	12.911
Total Activos	68.763.066	12.911	-	68.775.977
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	8.525	-	8.525
Total Pasivos	-	8.525	-	8.525

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 MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

<u>Efectivo y efectivo equivalente</u>	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Banco de Chile	36.100	335.567
Total	36.100	335.567

<u>Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	335.567	372.751
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	(299.467)	(37.184)
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo efectivo y equivalentes al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	36.100	335.567

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

a) Activos

ACTIVOS	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</u>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	1.248.200	486.378
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	39.816.483	259.678.952
Cuotas de Fondos mutuos	27.698.383	74.580.671
Otros instrumentos e inversiones financieras	12.911	-
Otros instrumentos e inversiones financieras (ETF)	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	68.775.977	334.746.001
<u>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:</u>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	68.775.977	334.746.001

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

b) Composición de la cartera

	31 de diciembre de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activo Neto
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	27.698.383	-	27.698.383	40,21%	74.580.671	-	74.580.671	22,40%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	27.698.383	-	27.698.383	40,21%	74.580.671	-	74.580.671	22,40%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	139.864	-	139.864	0,04%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	645.675	-	645.675	0,94%	101.717	-	101.717	0,03%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	2.573	-	2.573	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	599.952	-	599.952	0,87%	244.797	-	244.797	0,07%
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.248.200	-	1.248.200	1,81%	486.378	-	486.378	0,14%
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	2.788.847	-	2.788.847	0,84%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	19.917.726	-	19.917.726	28,92%	86.036.847	-	86.036.847	25,84%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	1.862.695	-	1.862.695	0,56%
Pagarés de empresas	-	-	-	-	388.658	-	388.658	0,12%
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	14.561.605	-	14.561.605	21,14%	111.056.206	-	111.056.206	33,35%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	5.337.152	-	5.337.152	7,75%	57.545.699	-	57.545.699	17,28%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	39.816.483	-	39.816.483	57,81%	259.678.952	-	259.678.952	77,99%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras Derivados								
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	12.911	-	12.911	0,02%	-	-	-	-
Subtotal	12.911	-	12.911	0,02%	-	-	-	-
Total	68.775.977	-	68.775.977	99,84%	334.746.001	-	334.746.001	100,53%

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 MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo de inicio	334.746.001	303.155.904
Intereses y reajustes	5.543.495	13.038.247
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(28.877.591)	(5.093.987)
Compras	238.971.938	1.183.830.468
Ventas	(482.309.300)	(1.166.687.580)
Otros movimientos	701.434	6.502.949
Saldo final	68.775.977	334.746.001

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no presenta saldos de activos financieros a costo amortizado.

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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 2020 y 2019.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar:

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	-
Subtotal	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	-	-

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	-	-

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	-
Comisiones y derechos de bolsa	-	1.230.708
Primas por pagar ventas cortas	-	-
Obligaciones por pagar ventas cortas	-	-
Total	-	1.230.708

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

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Pesos chilenos	-	1.230.708
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	-	1.230.708

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

a) Otras cuentas por cobrar:

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Dividendos por cobrar	-	-
Cupones por cobrar	156.784	-
Valores por cobrar	-	24.687
Total	156.784	24.687

Los cupones por cobrar que se mantiene al cierre de los presentes estados financieros corresponden a los nemotécnicos BLATM-A, BLATM-B, BLATM-C y BLATM-D del emisor LATAM AIRLINES GROUP S.A. con vencimiento el 01 de junio de 2020. En sesión de directorio del 25 de noviembre de 2020 de la Sociedad Administradora se aprobó un procedimiento y la metodología para castigar gradualmente los cupones por cobrar que no ha sido pagados por este emisor, al cierre del ejercicio 2020 se castigó un monto de M\$175.736. El saldo pendiente de los cupones será castigado el día 8 de febrero de 2021.

b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no presenta saldos de Otros documentos y cuentas por pagar.

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

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Forward	-	37.759
Swaps	8.525	507.266
Obligaciones USD	-	-
Total	8.525	545.025

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019, ascendieron a M\$ 1.890.043.- y M\$ 5.520.797.-, respectivamente. Los cuales, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros, se adeudan M\$ 80.386, y M\$ 371.204.- al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente.

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora (gerentes y directores) mantuvieron cuotas de las siguientes series:

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	A	0,00%	-	299.245,4886	299.245,4886	-	-
Accionista de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	2,40%	346.690,3874	98.736,1796	303.074,0061	142.352,5609	138.694,086
	B	78,06%	21.474.274,1645	1.342.962,9455	16.816.824,8963	6.000.412,2137	5.905.379,485
	C (APV-APVC)	31,24%	9.123.603,9773	482.736,6991	5.313.686,7190	4.292.653,9574	4.259.303,470
	D (APV-APVC)	29,77%	20.896.580,2711	944.555,6686	17.814.970,3096	4.026.165,6301	4.054.402,338
	F	75,72%	69.632.407,0995	3.806.221,7170	59.631.379,6820	13.807.249,1345	13.772.467,293
Personal clave de la Sociedad Administradora			-	-	-	-	-

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019:

	Serie	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Accionista de la Sociedad Administradora	A	0,00%	-	1.294.758,6505	1.294.758,6505	-	-
Empresas relacionadas a la Sociedad Administradora	A	1,59%	92.958,5698	1.128.281,8554	874.550,0378	346.690,3874	369.439,413
	B	79,34%	17.816.490,5031	52.251.219,1056	48.593.435,4442	21.474.274,1645	23.055.663,336
	C (APV-APVC)	30,68%	5.211.476,4813	16.760.521,3864	12.848.393,8904	9.123.603,9773	9.837.363,588
	D (APV-APVC)	35,20%	21.372.492,5914	39.672.953,9211	40.148.866,2414	20.896.580,2711	22.767.785,448
	F	73,41%	79.137.395,9782	167.110.241,9624	176.615.230,8411	69.632.407,0995	75.404.035,390
Personal clave de la Sociedad Administradora		-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 14 - DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no distribuyó beneficios a los partícipes.

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO

a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal obtenida en el periodo 2020 por las distintas series de cuotas se detalla a continuación:

31/12/2020												
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 J	Serie M
Enero	0,5988	0,6647	0,6902	0,6207	0,6540	0,6910	0,6485	0,6622	0,7034	0,6900	0,7073	0,7713
Febrero	(2,4796)	(2,4199)	(2,3967)	(2,4597)	(2,4296)	(2,3959)	(2,4345)	(2,4221)	(2,3847)	(2,3969)	(2,3813)	(2,3312)
Marzo	(9,5808)	(9,5217)	(9,4989)	(9,5611)	(9,5313)	(9,4979)	(9,5362)	(9,5239)	(9,4868)	(9,4989)	(9,4834)	(7,8267)
Abril	5,0684	5,1349	5,1607	5,0905	5,1241	5,1616	5,1186	5,1325	5,1741	5,1606	5,1780	0,0000
Mayo	(1,8231)	(1,7588)	(1,7339)	(1,8017)	(1,7693)	(1,7331)	(1,7746)	(1,7612)	(1,7210)	(1,7341)	(1,7172)	0,0000
Junio	0,8302	0,8941	0,9188	0,8514	0,8837	0,9197	0,8784	0,8917	0,9317	0,9187	0,9354	0,0000
Julio	(0,5433)	(0,4782)	(0,4530)	(0,5217)	(0,4888)	(0,4521)	(0,4942)	(0,4806)	(0,4399)	(0,4532)	(0,4361)	0,0000
Agosto	1,4809	1,5473	1,5730	1,5030	1,5365	1,5739	1,5310	1,5448	1,5864	1,5729	1,5893	0,0000
Septiembre	(2,8302)	(2,7687)	(2,7448)	(2,8097)	(2,7787)	(2,7440)	(2,7838)	(2,7710)	(2,7325)	(2,7450)	(2,7256)	0,0000
Octubre	(0,1171)	(0,0517)	(0,0263)	(0,0953)	(0,0623)	(0,0255)	(0,0677)	(0,0541)	(0,0132)	(0,0265)	(0,0080)	0,0000
Noviembre	0,8229	0,5972	0,9161	0,8441	0,8764	0,9123	0,8711	0,8844	0,9243	0,9113	1,1953	0,0000
Diciembre	0,3391	0,4134	0,4395	0,3609	0,3941	0,4311	0,3887	0,4023	0,4434	0,4301	0,6552	0,0000

31/12/2020												
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 J	Serie M
Último año	(8,5695)	(8,1171)	(7,5717)	(8,3341)	(7,9761)	(7,5750)	(8,0348)	(7,8869)	(7,4408)	(7,5861)	(6,9582)	(9,2811)
Últimos dos años	(6,2372)	(5,0427)	(4,1925)	(5,7539)	(5,0163)	(4,1863)	(5,1373)	(4,8320)	(3,9081)	(4,2094)	(3,1349)	(11,6956)
Últimos tres años	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2020.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 15 - RENTABILIDAD DEL FONDO (CONTINUACIÓN)

b) Rentabilidad Real

La rentabilidad real obtenida para sus series APV, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

31/12/2020						31/12/2019					
Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Serie J (APV-APVC)	Mensual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Serie J (APV-APVC)
Enero	0,5896	0,5534	0,5905	0,6028	0,6067	Enero	0,7620	0,7256	0,7628	0,7752	0,8433
Febrero	(2,8268)	(2,8595)	(2,8260)	(2,8149)	(2,8114)	Febrero	0,2374	0,2047	0,2381	0,2493	0,3105
Marzo	(9,9223)	(9,9545)	(9,9213)	(9,9103)	(9,9068)	Marzo	0,7749	0,7385	0,7757	0,7881	0,8562
Abril	4,8189	4,7824	4,8197	4,8322	4,8360	Abril	0,5593	0,5242	0,5601	0,5721	0,6275
Mayo	(1,8222)	(1,8575)	(1,8213)	(1,8092)	(1,8055)	Mayo	0,4934	0,4571	0,4942	0,5066	0,5104
Junio	0,9895	0,9544	0,9903	1,0024	1,0061	Junio	0,5004	0,4653	0,5012	0,5132	0,5169
Julio	(0,3523)	(0,3882)	(0,3515)	(0,3393)	(0,3355)	Julio	0,8737	0,8373	0,8746	0,8870	0,8909
Agosto	1,5305	1,4940	1,5314	1,5438	1,5467	Agosto	0,6091	0,5728	0,6099	0,6223	0,6262
Septiembre	(2,8410)	(2,8749)	(2,8402)	(2,8287)	(2,8218)	Septiembre	0,0829	0,0479	0,0837	0,0956	0,0993
Octubre	(0,4797)	(0,5155)	(0,4789)	(0,4667)	(0,4615)	Octubre	(1,5405)	(1,5761)	(1,5397)	(1,5276)	(1,5238)
Noviembre	0,2503	0,2108	0,2465	0,2584	0,5277	Noviembre	(2,9335)	(2,9674)	(2,9327)	(2,9211)	(2,9175)
Diciembre	0,3007	0,2554	0,2923	0,3047	0,5161	Diciembre	0,5814	0,5451	0,5823	0,5947	0,5985
31/12/2020						31/12/2019					
Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Serie J (APV-APVC)	Anual	Serie AC-APV	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie H (APV-APVC)	Serie J (APV-APVC)
Último año	(9,9893)	(10,3832)	(9,9925)	(9,8619)	(9,3919)	Último año	0,9313	0,5032	0,9414	1,0879	1,3726
Últimos dos años	(9,1511)	(9,9322)	(9,1452)	(8,8813)	(8,1482)	Últimos dos años	-	-	-	-	-
Últimos tres años	-	-	-	-	-	Últimos tres años	-	-	-	-	-

Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2020.

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
31/01/2020	28.338,25	30/06/2020	28.696,42	30/11/2020	29.030,17
29/02/2020	28.463,67	31/07/2020	28.667,44	31/12/2020	29.070,33
31/03/2020	28.597,46	31/08/2020	28.679,45	Último año	28.309,94
30/04/2020	28.690,73	30/09/2020	28.707,85	Últimos dos años	27.565,79
31/05/2020	28.716,52	31/10/2020	28.838,63	Últimos tres años	26.798,14

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020, conforme a los términos del Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y/o la que la modifique o reemplace, siguiente:

ENTIDADES	CUSTODIA 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	41.064.679	59,71%	59,54%	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	12.911	0,02%	0,02%	-	-	-
Otras entidades	27.698.387	40,27%	40,16%	-	-	-
Total, cartera de inversiones en custodia	68.775.977	100,00%	99,72%	-	-	-

NOTA 17 - EXCESO DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta saldos en excesos de inversión que informar.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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°220100378	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	10.000	10-01-2020 al 10-01-2021

Con fecha 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora renovó con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. la póliza de garantía constituida a favor del Fondo N° 221100378 por una cobertura de UF 28.000.- y con vigencia desde el 10 de enero de 2021 al 10 de enero de 2022.

NOTA 19 - GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no mantiene Garantías por Fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

NOTA 20 - OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no mantiene saldos por Operaciones de compra con compromiso de retroventa que informar.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019.

2020				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.071,9990	338.380.275	41.771	1.864
Febrero	1.045,4180	272.818.538	39.320	1.647
Marzo	945,2582	154.445.777	27.199	1.314
Abril	993,1675	142.526.592	17.956	1.213
Mayo	975,0614	120.264.432	16.813	1.139
Junio	983,1565	106.485.694	13.281	1.074
Julio	977,8149	94.052.843	12.692	1.030
Agosto	992,2951	87.235.363	11.620	1.000
Septiembre	964,2109	83.636.104	10.939	989
Octubre	963,0821	77.445.301	10.896	989
Noviembre	971,0072	73.427.624	10.250	927
Diciembre	974,2999	68.968.860	10.081	902
2019				
Serie A				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.045,3337	324.281.118	39.321	1.520
Febrero	1.047,3598	334.240.077	39.074	1.564
Marzo	1.054,8541	342.581.290	44.229	1.600
Abril	1.063,5264	364.241.132	42.614	1.626
Mayo	1.071,6758	483.037.481	60.710	2.110
Junio	1.081,5455	512.779.406	71.782	2.290
Julio	1.091,9605	518.926.875	78.299	2.337
Agosto	1.099,1690	539.796.301	80.398	2.423
Septiembre	1.101,2885	542.467.383	78.483	2.481
Octubre	1.083,9859	504.527.592	79.303	2.328
Noviembre	1.057,1412	379.414.265	52.041	1.838
Diciembre	1.065,6177	335.106.263	39.835	1.747

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.083,3093	338.380.275	1.111	13
Febrero	1.057,0946	272.818.538	974	13
Marzo	956,4416	154.445.777	660	10
Abril	1.005,5541	142.526.592	226	10
Mayo	987,8683	120.264.432	234	10
Junio	996,7004	106.485.694	225	10
Julio	991,9338	94.052.843	203	9
Agosto	1.007,2819	87.235.363	174	9
Septiembre	979,3934	83.636.104	164	9
Octubre	978,8869	77.445.301	166	9
Noviembre	984,7328	73.427.624	103	2
Diciembre	988,8041	68.968.860	-	2
2019				
Serie AC				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.048,2373	324.281.118	1.729	16
Febrero	1.050,8914	334.240.077	1.484	14
Marzo	1.059,1055	342.581.290	1.587	15
Abril	1.068,4909	364.241.132	1.404	16
Mayo	1.077,3848	483.037.481	1.478	16
Junio	1.087,9975	512.779.406	1.451	15
Julio	1.099,1954	518.926.875	1.488	15
Agosto	1.107,1777	539.796.301	1.562	15
Septiembre	1.110,0170	542.467.383	1.454	14
Octubre	1.093,2942	504.527.592	1.617	14
Noviembre	1.066,8961	379.414.265	1.434	13
Diciembre	1.076,1565	335.106.263	1.184	13

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.089,5043	338.380.275	3.571	64
Febrero	1.063,3920	272.818.538	3.087	61
Marzo	962,3817	154.445.777	1.479	5
Abril	1.012,0478	142.526.592	24	5
Mayo	994,4998	120.264.432	25	5
Junio	1.003,6376	106.485.694	24	5
Julio	999,0913	94.052.843	25	5
Agosto	1.014,8075	87.235.363	25	5
Septiembre	986,9528	83.636.104	24	5
Octubre	986,6928	77.445.301	25	5
Noviembre	995,7319	73.427.624	19	5
Diciembre	1.000,1078	68.968.860	-	5
2019				
Serie AC-APV				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.051,0796	324.281.118	7.392	118
Febrero	1.053,9831	334.240.077	6.466	115
Marzo	1.062,4916	342.581.290	6.967	111
Abril	1.072,1709	364.241.132	6.028	104
Mayo	1.081,3705	483.037.481	6.200	102
Junio	1.092,2913	512.779.406	5.483	92
Julio	1.103,8141	518.926.875	5.105	84
Agosto	1.112,1128	539.796.301	4.771	79
Septiembre	1.115,2393	542.467.383	4.471	77
Octubre	1.098,7173	504.527.592	4.838	75
Noviembre	1.072,4522	379.414.265	4.207	70
Diciembre	1.082,0361	335.106.263	3.692	67

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.080,3056	338.380.275	43.344	607
Febrero	1.053,7332	272.818.538	38.672	577
Marzo	952,9843	154.445.777	29.076	472
Abril	1.001,4961	142.526.592	19.903	443
Mayo	983,4524	120.264.432	19.026	421
Junio	991,8260	106.485.694	15.230	399
Julio	986,6521	94.052.843	14.407	386
Agosto	1.001,4812	87.235.363	13.782	367
Septiembre	973,3421	83.636.104	12.718	362
Octubre	972,4143	77.445.301	12.540	362
Noviembre	980,6228	73.427.624	11.794	339
Diciembre	984,1623	68.968.860	11.337	323
2019				
Serie B				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.050,7300	324.281.118	35.663	463
Febrero	1.052,9741	334.240.077	33.015	481
Marzo	1.060,7401	342.581.290	37.229	508
Abril	1.069,6868	364.241.132	37.344	529
Mayo	1.078,1188	483.037.481	48.147	688
Junio	1.088,2777	512.779.406	52.172	765
Julio	1.098,9974	518.926.875	57.083	804
Agosto	1.106,4939	539.796.301	59.812	832
Septiembre	1.108,8618	542.467.383	59.485	854
Octubre	1.091,6785	504.527.592	62.136	812
Noviembre	1.064,8683	379.414.265	50.793	665
Diciembre	1.073,6411	335.106.263	44.343	614

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.085,2834	338.380.275	37.311	1.863
Febrero	1.058,9156	272.818.538	34.090	1.795
Marzo	957,9874	154.445.777	31.396	1.642
Abril	1.007,0756	142.526.592	24.949	1.603
Mayo	989,2578	120.264.432	24.865	1.535
Junio	997,9998	106.485.694	20.826	1.478
Julio	993,1214	94.052.843	20.225	1.424
Agosto	1.008,3806	87.235.363	18.963	1.366
Septiembre	980,3608	83.636.104	17.298	1.349
Octubre	979,7498	77.445.301	16.992	1.349
Noviembre	988,3359	73.427.624	15.977	1.275
Diciembre	992,2308	68.968.860	15.971	1.244
2019				
Serie C (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.051,4660	324.281.118	21.566	1.117
Febrero	1.054,0268	334.240.077	19.321	1.174
Marzo	1.062,1522	342.581.290	21.813	1.240
Abril	1.071,4540	364.241.132	22.313	1.270
Mayo	1.080,2574	483.037.481	31.981	1.627
Junio	1.090,7859	512.779.406	37.465	1.801
Julio	1.101,8950	518.926.875	41.954	1.905
Agosto	1.109,7786	539.796.301	43.063	1.942
Septiembre	1.112,5099	542.467.383	42.067	1.993
Octubre	1.095,6327	504.527.592	44.073	2.007
Noviembre	1.069,0678	379.414.265	38.956	1.891
Diciembre	1.078,2322	335.106.263	37.203	1.879

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.097,0753	338.380.275	50.941	807
Febrero	1.070,7900	272.818.538	45.126	738
Marzo	969,0870	154.445.777	34.743	575
Abril	1.019,1073	142.526.592	23.340	530
Mayo	1.001,4456	120.264.432	21.945	493
Junio	1.010,6555	106.485.694	18.274	459
Julio	1.006,0860	94.052.843	16.874	422
Agosto	1.021,9208	87.235.363	14.843	406
Septiembre	993,8791	83.636.104	13.346	402
Octubre	993,6257	77.445.301	12.688	402
Noviembre	1.002,6909	73.427.624	11.589	352
Diciembre	1.007,0133	68.968.860	11.051	337
2019				
Serie D (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.058,2778	324.281.118	41.553	567
Febrero	1.061,2093	334.240.077	37.750	587
Marzo	1.069,7852	342.581.290	42.846	612
Abril	1.079,5398	364.241.132	43.563	640
Mayo	1.088,8119	483.037.481	56.424	825
Junio	1.099,8169	512.779.406	60.870	882
Julio	1.111,4286	518.926.875	65.083	900
Agosto	1.119,7940	539.796.301	67.409	916
Septiembre	1.122,9514	542.467.383	66.254	932
Octubre	1.106,3245	504.527.592	69.235	930
Noviembre	1.079,8864	379.414.265	59.267	843
Diciembre	1.089,5460	335.106.263	53.506	812

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.087,0333	338.380.275	49.324	856
Febrero	1.060,5694	272.818.538	43.617	717
Marzo	959,4318	154.445.777	30.461	505
Abril	1.008,5414	142.526.592	19.394	449
Mayo	990,6442	120.264.432	18.088	409
Junio	999,3462	106.485.694	13.194	379
Julio	994,4076	94.052.843	12.421	361
Agosto	1.009,6321	87.235.363	11.515	345
Septiembre	981,5263	83.636.104	10.546	344
Octubre	980,8615	77.445.301	9.954	344
Noviembre	989,4057	73.427.624	8.850	303
Diciembre	993,2512	68.968.860	8.504	291
2019				
Serie E				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.053,8324	324.281.118	49.362	717
Febrero	1.056,3473	334.240.077	46.094	753
Marzo	1.064,4330	342.581.290	52.337	779
Abril	1.073,6986	364.241.132	52.550	832
Mayo	1.082,4618	483.037.481	73.017	1.009
Junio	1.092,9546	512.779.406	78.414	1.075
Julio	1.104,0260	518.926.875	85.287	1.103
Agosto	1.111,8648	539.796.301	86.377	1.130
Septiembre	1.114,5428	542.467.383	85.306	1.162
Octubre	1.097,5754	504.527.592	87.039	1.099
Noviembre	1.070,9073	379.414.265	62.027	865
Diciembre	1.080,0290	335.106.263	49.943	812

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.090,0582	338.380.275	111.443	168
Febrero	1.063,6561	272.818.538	97.699	136
Marzo	962,3550	154.445.777	64.788	97
Abril	1.011,7475	142.526.592	37.531	87
Mayo	993,9287	120.264.432	35.708	79
Junio	1.002,7915	106.485.694	28.962	72
Julio	997,9717	94.052.843	28.357	65
Agosto	1.013,3886	87.235.363	25.728	62
Septiembre	985,3080	83.636.104	24.738	62
Octubre	984,7747	77.445.301	23.921	62
Noviembre	993,4838	73.427.624	21.372	56
Diciembre	997,4809	68.968.860	20.934	54
2019				
Serie F				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.055,0689	324.281.118	119.817	137
Febrero	1.057,7172	334.240.077	114.182	149
Marzo	1.065,9587	342.581.290	132.445	153
Abril	1.075,3796	364.241.132	132.913	157
Mayo	1.084,3045	483.037.481	169.017	189
Junio	1.094,9597	512.779.406	177.848	191
Julio	1.106,2024	518.926.875	187.374	200
Agosto	1.114,2086	539.796.301	192.135	209
Septiembre	1.117,0397	542.467.383	187.282	218
Octubre	1.100,1844	504.527.592	192.916	209
Noviembre	1.073,5947	379.414.265	142.741	162
Diciembre	1.082,8871	335.106.263	114.629	157

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.100,1298	338.380.275	14.439	97
Febrero	1.073,8947	272.818.538	12.326	84
Marzo	972,0162	154.445.777	9.177	63
Abril	1.022,3092	142.526.592	5.999	61
Mayo	1.004,7154	120.264.432	5.677	51
Junio	1.014,0759	106.485.694	4.197	41
Julio	1.009,6149	94.052.843	3.783	34
Agosto	1.025,6312	87.235.363	3.294	36
Septiembre	997,6063	83.636.104	2.995	35
Octubre	997,4744	77.445.301	2.737	35
Noviembre	1.006,6943	73.427.624	2.449	28
Diciembre	1.011,1582	68.968.860	2.287	28
2019				
Serie H (APV-APVC)				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.059,6870	324.281.118	13.095	89
Febrero	1.062,7406	334.240.077	12.748	88
Marzo	1.071,4608	342.581.290	14.629	90
Abril	1.081,3596	364.241.132	14.714	89
Mayo	1.090,7816	483.037.481	19.174	113
Junio	1.101,9378	512.779.406	20.948	116
Julio	1.113,7090	518.926.875	22.653	122
Agosto	1.122,2299	539.796.301	23.489	125
Septiembre	1.125,5282	542.467.383	22.474	123
Octubre	1.108,9997	504.527.592	22.264	113
Noviembre	1.082,6267	379.414.265	17.692	106
Diciembre	1.092,4454	335.106.263	15.025	99

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.097,1532	338.380.275	6.815	16
Febrero	1.070,8559	272.818.538	6.046	10
Marzo	969,1367	154.445.777	3.992	7
Abril	1.019,1496	142.526.592	3.321	7
Mayo	1.001,4769	120.264.432	3.193	6
Junio	1.010,6772	106.485.694	1.317	6
Julio	1.006,0973	94.052.843	1.336	5
Agosto	1.021,9219	87.235.363	971	3
Septiembre	993,8704	83.636.104	216	3
Octubre	993,6069	77.445.301	218	3
Noviembre	1.002,6621	73.427.624	214	3
Diciembre	1.006,9741	68.968.860	222	3
2019				
Serie I				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.058,4800	324.281.118	8.842	17
Febrero	1.061,4023	334.240.077	10.679	17
Marzo	1.069,9688	342.581.290	12.029	19
Abril	1.079,7144	364.241.132	14.330	18
Mayo	1.088,9769	483.037.481	15.678	24
Junio	1.099,9727	512.779.406	17.150	25
Julio	1.111,5747	518.926.875	20.561	26
Agosto	1.119,9299	539.796.301	21.866	27
Septiembre	1.123,0765	542.467.383	21.830	27
Octubre	1.106,4365	504.527.592	18.687	24
Noviembre	1.079,9851	379.414.265	16.014	15
Diciembre	1.089,6344	335.106.263	10.992	13

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

2020				
Serie J				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.055,1892	338.380.275	833	5
Febrero	1.030,0625	272.818.538	713	4
Marzo	932,3778	154.445.777	361	3
Abril	980,6560	142.526.592	195	3
Mayo	963,8158	120.264.432	202	3
Junio	972,8312	106.485.694	194	3
Julio	968,5885	94.052.843	201	3
Agosto	983,9821	87.235.363	85	2
Septiembre	957,1629	83.636.104	-	2
Octubre	957,0861	77.445.301	-	2
Noviembre	968,5266	73.427.624	-	1
Diciembre	974,8720	68.968.860	-	1

2019				
Serie J				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.014,1892	324.281.118	-	1
Febrero	1.017,7322	334.240.077	-	1
Marzo	1.026,7762	342.581.290	-	1
Abril	1.036,8329	364.241.132	248	2
Mayo	1.045,9069	483.037.481	1.541	2
Junio	1.056,6433	512.779.406	1.457	2
Julio	1.067,9715	518.926.875	787	2
Agosto	1.076,1836	539.796.301	741	3
Septiembre	1.079,3865	542.467.383	1.156	5
Octubre	1.063,5762	504.527.592	1.561	5
Noviembre	1.038,3219	379.414.265	1.499	5
Diciembre	1.047,7787	335.106.263	851	5

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 21 - INFORMACION ESTADISTICA (CONTINUACIÓN)

Información estadística del Fondo, según sus series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2020				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.018,0737	338.380.275	-	1
Febrero	994,3408	272.818.538	389	1
Marzo	916,5163	154.445.777	1.762	-
Abril	916,5163	142.526.592	-	-
Mayo	916,5163	120.264.432	-	-
Junio	916,5163	106.485.694	-	-
Julio	916,5163	94.052.843	-	-
Agosto	916,5163	87.235.363	-	-
Septiembre	916,5163	83.636.104	-	-
Octubre	916,5163	77.445.301	-	-
Noviembre	916,5163	73.427.624	-	-
Diciembre	916,5163	68.968.860	-	-
2019				
Serie M				
Mes	Valor libro cuota \$	Total Activo del Fondo M\$	Remuneración devengada acumulada (IVA inc.) M\$	N° Aportantes
Enero	1.041,4670	324.281.118	-	-
Febrero	1.041,4670	334.240.077	-	-
Marzo	1.041,4670	342.581.290	-	-
Abril	1.041,4670	364.241.132	-	-
Mayo	1.041,4670	483.037.481	-	-
Junio	1.041,4670	512.779.406	-	-
Julio	1.041,4670	518.926.875	-	-
Agosto	1.041,4670	539.796.301	-	-
Septiembre	1.041,4670	542.467.383	-	-
Octubre	1.024,2295	504.527.592	-	1
Noviembre	1.000,5260	379.414.265	-	1
Diciembre	1.010,2819	335.106.263	-	1

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 22 - CUOTAS EN CIRCULACION

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuotas suscritas, rescatadas y en circulación, por Serie fueron:

2020	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	21.755.447,5717	1.045.087,0626	4.218.481,9925	27.067.185,2867	29.733.785,4260	59.369.253,6860	36.962.270,3073
Cuotas suscritas	8.527.709,7045	0,0000	0,0000	1.830.708,3709	3.751.277,2671	3.976.249,1091	4.667.630,6351
Cuotas rescatadas	(24.341.658,4673)	(1.045.085,0976)	(4.218.450,4559)	(21.210.556,7203)	(19.742.620,5406)	(49.822.848,9603)	(34.785.225,7548)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	5.941.498,8089	1.9650	31,5366	7.687.336,9373	13.742.442,1525	13.522.653,8348	6.844.675,1876
2020	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie J	Serie M	TOTAL	
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	94.857.396,1008	19.851.155,2939	7.154.280,3497	1.244.935,4113	4.805.341,5302	308.064.620,0187	
Cuotas suscritas	8.400.192,0133	1.727.798,2709	1.327.032,2809	0,0000	1.967.131,5917	36.175.729,2435	
Cuotas rescatadas	(85.022.120,3345)	(18.603.590,2664)	(8.207.451,9327)	(1.244.930,6835)	(6.772.473,1219)	(275.017.012,3358)	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	18.235.467,7796	2.975.363,2984	273.860,6979	4,7278	-	69.223.336,9264	

2019	Serie A	Serie AC	Serie AC-APV	Serie B	Serie C (APV-APVC)	Serie D (APV-APVC)	Serie E
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	21.276.025,6079	1.561.323,1215	8.916.366,9292	22.496.780,3505	17.591.245,6534	49.809.760,1862	38.657.618,6588
Cuotas suscritas	58.109.778,2793	380.256,6763	1.997.648,7010	21.571.641,1622	28.962.141,8665	53.704.896,9307	58.039.169,0893
Cuotas rescatadas	(57.630.356,3155)	(896.492,7352)	(6.695.533,6377)	(17.001.236,2260)	(16.819.602,0939)	(44.145.403,4309)	(59.734.517,4408)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	21.755.447,5717	1.045.087,0626	4.218.481,9925	27.067.185,2867	29.733.785,4260	59.369.253,6860	36.962.270,3073
2019	Serie F	Serie H (APV-APVC)	Serie I	Serie J	Serie M	TOTAL	
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	106.319.453,6887	17.284.484,2701	7.808.067,0541	101.126,8420	1.000,0000	291.823.252,3624	
Cuotas suscritas	96.256.507,9445	25.005.104,4156	36.218.239,3745	3.495.360,9252	7.431.756,6402	391.172.502,0053	
Cuotas rescatadas	(107.718.565,5324)	(22.438.433,3918)	(36.872.026,0789)	(2.351.552,3559)	(2.627.415,1100)	(374.931.134,3490)	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	94.857.396,1008	19.851.155,2939	7.154.280,3497	1.244.935,4113	4.805.341,5302	308.064.620,0187	

Serie Sura sin movimiento durante el ejercicio 2020 y 2019.

FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

NOTA 23 - SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ni el Fondo ni la Sociedad Administradora como tampoco 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 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020 no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera del Fondo.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

En Oficio Ordinario N° 68.940, del 25 de agosto de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero formuló observaciones respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de dos Fondos administrados por esta sociedad, indicando hacer extensiva la revisión a los demás fondos que esta sociedad administra. Producto de lo anterior, la Sociedad Administradora complementó y modificó la información de algunas notas presentadas a esta Comisión, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. La naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del activo neto atribuible a los partícipes, ni del resultado del ejercicio presentado al 31 de diciembre de 2020. Las notas modificadas son las que se indican a continuación:

- Nota 1 Información General
- Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (comparativo 2019).
- Nota 15 Rentabilidad del Fondo (Parte B)

Entre el 01 de enero de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros, excepto por lo indicado en el párrafo anterior, no han ocurrido otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los estados financieros del Fondo.