INVERSIONES CONFUTURO S.A.

Estados financieros consolidados intermedios por el período de
nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022.

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Estados Financieros Consolidados Intermedios
INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA
Al 30 de septiembre
de 2023

Índice

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS 4
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS 6
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS 8
ESTADOS CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS 9

I. **INFORMACIÓN GENERAL** 10
1. **INFORMACIÓN FINANCIERA** 10
2. **BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS** 11
3 **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS** 16
4. **CAMBIOS CONTABLES** 47
5. **NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS** 47
6. **ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO** 48
II. **NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDAD NO ASEGURADORA** 79
7. **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** 79
8. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS** 81
9. **DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR** 82
10. **INVERSIONES EN SUBSIDIARIA** 82
11. **IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS** 83
12. **PLUSVALÍA** 85
13. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR** 85
14. **OTROS PASIVOS FINANCIEROS** 85
15. **CAPITAL Y RESERVAS** 85
16. **COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES** 91
III. **NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA** 92
17. **INVERSIONES FINANCIERAS** 92
18. **CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS** 99
19. **CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES** 111
20. **INVERSIONES CUENTA UNICA DE INVERSIÓN** 112
21. **INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES** 113
22. **DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS** 115
23. **INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS)** 118
24. **DEUDORES POR REASEGUROS** 119
25. **INTANGIBLES** 125

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 131
27. OTROS ACTIVOS 134
28. OBLIGACIONES CON BANCOS 135
29. RESERVAS TÉCNICAS 138
30. PRIMAS POR PAGAR 146
31. PROVISIONES 147
32. IMPUESTOS CORRIENTES 147
33. OTROS PASIVOS 148
34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES 150
35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES 150
36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA 150
37. COSTOS DE SINIESTRO 151
38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES 151
39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE 151
40. IMPUESTO A LA RENTA 152

IV. OTRA INFORMACIÓN 152

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS 152
42. GANANCIA POR ACCIÓN 156
43. MONEDA EXTRANJERA 156
44. MEDIO AMBIENTE 158
45. HECHOS POSTERIORES 158

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de pesos - M$)

ACTIVOS	**Nota**	**30.09.2023 M$**	**31.12.2022 M$**
ACTIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Efectivo y efectivo equivalente	**7**	2.258.576	260.791
Activos por impuestos corrientes	**11**	-	1.345.202
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		2.258.576	1.605.993
TOTALES ACTIVOS CORRIENTES		2.258.576	1.605.993
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Plusvalía	**12**	55.062	55.062
Activos por impuestos diferidos		1.920.200	1.085.133
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.975.262	1.140.195
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**4.233.838**	**2.746.188**
ACTIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Efectivo y depósitos en bancos	**7**	94.061.680	67.101.075
Inversiones financieras	**17**	5.837.423.300	5.507.111.586
Inversiones inmobiliarias y similares	**21**	1.772.917.934	1.680.681.654
Inversiones cuenta única de inversión	**20**	525.005.978	509.017.886
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**19**	55.035.738	48.671.871
Deudores por primas asegurados	**22**	38.575	39.125.117
Deudores por reaseguros	**24**	30.542.730	31.440.019
Inversiones en sociedades	**23**	27.807.832	21.673.466
Intangibles	**25**	25.841.504	27.019.980
Activo fijo		10.677.467	10.354.078
Impuestos corrientes	**26**	4.572.578	17.253.692
Impuestos diferidos	**26**	52.832.792	54.594.957
Otros activos	**27**	199.486.164	164.666.349
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**8.636.244.272**	**8.178.711.730**
TOTAL ACTIVOS		**8.640.478.110**	**8.181.457.918**

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de pesos - M$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	**Nota**	**30-09-2023 M$**	**31-12-2022 M$**
PASIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros corrientes	**14**	13.682.253	14.497.514
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	**13**	3.852	6.684
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	**8**	11.392.685	33.542.781
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		25.078.790	48.046.979
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	**14**	161.027.456	166.819.781
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		161.027.456	166.819.781
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**186.106.246**	**214.866.760**
PASIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Reserva seguros prevsionales	**29**	7.131.307.331	6.707.269.289
Reserva seguros no previsionales	**29**	585.162.439	558.149.897
Primas por pagar	**30**	52.320.919	18.263.119
Obligaciones con bancos	**28**	269.170.710	232.794.319
Impuestos corrientes	**32**	1.158.236	12.886.198
Provisiones	**31**	97.837	61.598
Otros pasivos	**33**	34.564.276	88.812.259
TOTAL PASIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA		**8.073.781.748**	**7.618.236.679**
TOTAL PASIVOS		**8.259.887.994**	**7.833.103.439**
PATRIMONIO:			
Capital pagado	**15**	262.741.807	262.741.807
Ganancias acumuladas	**15**	368.067.291	310.403.970
Otras reservas	**15**	(250.276.930)	(224.850.077)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		380.532.168	348.295.700
Participaciones no controladas		57.948	58.779
Patrimonio neto total		380.590.116	348.354.479
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		**8.640.478.110**	**8.181.457.918**

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	Acumulado 01.01.2023 30.09.2023 M$	Acumulado 01.01.2022 30.09.2022 M$	Trimestre 01.07.2023 30.09.2023 M$	Trimestre 01.07.2022 30.09.2022 M$
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA					
Gastos de administración		(144.237)	(123.133)	(50.266)	(45.037)
Ingresos financieros		220.899	24.089	54.783	6.524
Costos financieros	**16**	(6.161.877)	(4.676.913)	(1.904.449)	(1.566.377)
Resultado por unidades de reajuste	**16**	(4.714.981)	(16.476.928)	(468.732)	(5.956.313)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(10.800.196)	(21.252.885)	(2.368.664)	(7.561.203)
Ingreso por impuestos a las ganancias	**11**	835.131	818.863	247.938	331.570
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(9.965.065)	(20.434.022)	(2.120.726)	(7.229.633)
PÉRDIDA ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**(9.965.065)**	**(20.434.022)**	**(2.120.726)**	**(7.229.633)**
ACTIVIDAD ASEGURADORA					
Ingresos por intereses y reajustes	**34**	326.611.895	287.364.127	96.306.343	64.915.106
Gastos por intereses y reajuestes	**35**	(20.092.302)	(80.758.479)	(7.215.654)	(547.559)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**306.519.593**	**206.605.648**	**89.090.689**	**64.367.547**
Prima retenida neta		661.791.510	388.555.966	153.143.670	181.171.596
Ajustes reserva de Riesgos en curso y Matemática de vida	**36**	(6.954.525)	70.712.243	(4.105.940)	12.659.239
Total ingresos explotación aseguradora		**961.356.578**	**665.873.857**	**238.128.419**	**258.198.382**
Costo de siniestros	**37**	(859.693.803)	(519.460.946)	(217.876.623)	(228.104.037)
Costo de intermediación		(5.426.229)	(4.796.359)	(1.946.235)	(1.681.369)
Costo de administración		(12.161.296)	(9.995.483)	(1.567.942)	(3.768.824)
Total costo explotación aseguradora		**(877.281.328)**	**(534.252.788)**	**(221.390.800)**	**(233.554.230)**
Remuneraciones y gastos del personal		(14.369.435)	(12.647.387)	(5.522.065)	(4.780.070)
Depreciaciones y amortizaciones		(8.566.743)	(7.906.852)	(2.926.526)	(2.836.044)
Deterioros		(3.506.504)	(1.520.568)	1.895.914	(647.372)
Otros gastos/ingresos operacionales	**38**	(17.837.480)	(14.186.461)	(6.814.224)	(9.577.240)
Total gastos operacionales aseguradora		**(44.280.162)**	**(36.261.268)**	**(13.366.901)**	**(17.840.726)**
Resultado operacional aseguradora		**39.795.088**	**95.359.801**	**3.370.718**	**6.803.426**
Resultado por unidad de reajuste	**39**	8.874.637	6.180.731	14.078.273	6.069.908
Resultado antes de impuesto a las ganancias aseguradora		**48.669.725**	**101.540.532**	**17.448.991**	**12.873.334**
Ingreso / (gasto) por impuesto a las ganancias	**40**	(760.269)	3.408.560	(2.350.474)	6.459.659
Resultado de operaciones continuas, aseguradora		47.909.456	104.949.092	15.098.517	19.332.993
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-	-	-
GANANCIAS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**47.909.456**	**104.949.092**	**15.098.517**	**19.332.993**
Ganancia del período		**37.944.391**	**84.515.070**	**12.977.791**	**12.103.360**
Ganancias atribuibles a:					
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones controladoras		37.939.606	84.504.582	12.976.283	12.101.429
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		4.785	10.488	1.508	1.931
Ganancia del período		**37.944.391**	**84.515.070**	**12.977.791**	**12.103.360**
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica:					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	**42**	17,14	38,18	5,86	5,47
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias por acción básica		**17,14**	**38,18**	**5,86**	**5,47**
Ganancias por acción diluidas:					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	**42**	17,14	38,18	5,86	5,47
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias diluida por acción		**17,14**	**38,18**	**5,86**	**5,47**

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado 01.01.2023 30.09.2023 M$	Acumulado 01.01.2022 30.09.2022 M$	Trimestre 01.07.2023 30.09.2023 M$	Trimestre 01.07.2022 30.09.2022 M$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		37.944.391	84.515.070	12.977.791	12.103.360
Otro resultados integrales					
Componentes de otros resultados integrales, antes de impuestos:					
Diferencias de cambio por conversión:					
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta:					
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		3.604.286	(4.571.046)	2.112.686	(3.560.943)
Coberturas del flujo de efectivo:					
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral:					
Efecto por impuestos diferidos de otros resultados integrales		(1.021.948)	710.899	(585.936)	826.896
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-	-	-
Otro resultado integral		2.582.338	(3.860.147)	1.526.750	(2.734.047)
Resultado integral total		40.526.729	80.654.923	14.504.541	9.369.313
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		40.522.676	80.644.821	14.503.091	9.368.376
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		4.053	10.102	1.450	937
Resultado integral total		**40.526.729**	**80.654.923**	**14.504.541**	**9.369.313**

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

	Nota	Capital pagado M$	Otras reservas M$	Ganancias Acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participciones no controladoras M$	Patrimonio neto total M$
Saldos al 1° de enero de 2023		262.741.807	(224.850.077)	310.403.970	348.295.700	58.779	348.354.479
Ganancia del año		-	-	37.939.606	37.939.606	4.785	37.944.391
Otro resultado integral		-	3.603.926	(1.021.846)	2.582.080	258	2.582.338
Resultado integral		-	3.603.926	36.917.760	40.521.686	5.043	40.526.729
Dividendos		-	-	(11.381.882)	(11.381.882)	(26)	(11.381.908)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	(29.030.779)	32.127.443	3.096.664	(5.848)	3.090.816
Total de cambios en patrimonio		-	(25.426.853)	57.663.321	32.236.468	(831)	32.235.637
Saldos al 30 de septiembre de 2023		262.741.807	(250.276.930)	368.067.291	380.532.168	57.948	380.590.116

	Nota	Capital pagado M$	Otras reservas M$	Ganancias Acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participciones no controladoras M$	Patrimonio neto total M$
Saldos al 1° de enero de 2022		262.741.807	(191.414.358)	202.471.269	273.798.718	48.747	273.847.465
Ganancia del año		-	-	84.504.582	84.504.582	10.488	84.515.070
Otro resultado integral			(4.570.589)	710.828	(3.859.761)	(386)	(3.860.147)
Resultado integral		-	(4.570.589)	85.215.410	80.644.821	10.102	80.654.923
Dividendos			-	(25.351.375)	(25.351.375)	-	(25.351.375)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios			(24.648.628)	32.357.464	7.708.836	(2.465)	7.706.371
Total de cambios en patrimonio		-	(29.219.217)	92.221.499	63.002.282	7.637	63.009.919
Saldos al 30 de septiembre de 2022		262.741.807	(220.633.575)	294.692.768	336.801.000	56.384	336.857.384

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJO EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	30.09.2023 M$	30.09.2022 M$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Clase de cobros por actividades de operación			
Otros cobros por actividades de operaci		220.899	24.089
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		1.556.473	803.785
Clase de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (menos)		(75.664)	(51.993)
Otros pagos por actividades de operación		(62)	(55)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de la operación		1.701.646	775.826
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación de actividad no aseguradora		1.701.646	775.826
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingresos por primas de seguros y coaseguros		744.128.489	356.734.353
Ingresos por siniestros reasegurados		3.676.106	3.878.039
Ingresos por activos financieros a valor razonable		4.928.929.326	850.611.665
Ingresos por activos financieros a costo amortizado		4.110.757.781	6.174.795.630
Intereses recibidos		36.962.639	52.732.692
Otros ingresos de la actividad aseguradora		20.268.361	224.832
Préstamos y partidas por cobrar		787.570	708.492
Egresos por prestaciones seguro directo		(324.869)	(280.468)
Pago de rentas y siniestros		(646.927.320)	(480.009.723)
Egresos por intermediación de seguros directos		(4.020.698)	(4.796.359)
Egresos por activos financieros a valor razaonable		(5.116.114.417)	(794.987.349)
Egresos por activos financieros a costo amortizado		(3.825.730.324)	(6.262.322.462)
Otros egresos de la actividad aseguradora		(18.138.330)	(19.540.234)
Egresos por impuestos		(19.183.699)	(4.567.754)
Otros		(82.237.247)	(46.155.974)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios aseguradora		132.833.368	(172.974.620)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		134.535.014	(172.198.794)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Egresos por participación en entidades del grupo y filiales		(5.582.655)	(2.869.409)
Ingresos por propiedades de inversión		111.654.735	97.396.668
Egresos por propiedades de inversión		(35.028.925)	(6.682.548)
Otros ingresos relacionados con actividades de inversión		291.308	310.178
Otros egresos relacionados con actividades de inversión		(162.345)	(124.733)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios aseguradora		71.172.118	88.030.156
Fljuos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		71.172.118	88.030.156
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Préstamos de entidades relacionadas		-	14.700.000
Pagos de préstamos		(17.712.931)	(15.668.881)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(1.461.543)	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de negocios no aseguradora		(19.174.474)	(968.881)
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento		239.929.961	536.342.469
Dividendos a los accionistas		(17)	-
Intereses pagados		(4.617.856)	(6.086.747)
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento		(249.512.303)	(620.473.492)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios aseguradora		(14.200.215)	(90.217.770)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(33.374.689)	(91.186.651)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		172.332.443	(175.355.289)
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		(143.374.053)	(175.344)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo		28.958.390	(175.530.633)
Efectivo y Efectivo equivalente al principio del período	**7**	67.361.866	315.339.186
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**7**	96.320.256	139.808.553

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. INFORMACIÓN FINANCIERA

Inversiones Confuturo S.A. (en adelante "la Sociedad") se constituyó como por escritura pública de fecha 28 de abril de 1995, bajo el nombre de "Corp Group Vida Chile S.A." ante Notario Público, señor Kamel Saquel Z., se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el N°1044, y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, CMF). Su objeto social es efectuar inversiones de todo tipo, sean bienes muebles o inmuebles, por cuenta propia o de terceros en especial en la participación de inversiones de Compañías de Seguros, además podrá prestar asesorías y consultorías de todo tipo.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 21 de diciembre de 2015 acordó reemplazar el nombre de la sociedad, "Corp Group Vida Chile S.A." por "Inversiones Confuturo S.A."

La subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., en adelante "Confuturo" se constituyó como Compañía de Seguros Corpvida S.A., el 14 de noviembre de 1989, regida por las disposiciones de la Ley Nº18.046 y del D.F.L. Nº251. Su existencia fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta Nº190 de fecha 13 de diciembre de 1989.

Con fecha 31 de julio de 2015, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar los estatutos de la subsidiaria, consecuencia de un cambio en la razón social, pasando a denominarse Compañía de Seguros Confuturo S.A. Con fecha 2 de septiembre de 2015, mediante Resolución Exenta N° 252, la Comisión para el Mercado Financiero aprueba la modificación de estatutos de Compañía.

Con fecha 21 de diciembre de 2015 Inversiones Confuturo S.A. reunió en su poder el 100% de los derechos sociales de su subsidiaria Corp Croup Vida Limitada, razón por la cual los activos y pasivos de ésta última fueron adsorbidos por la Sociedad en su totalidad.

Con fecha 29 de junio de 2019, mediante resolución exenta N° 3086-2019 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó: i) la fusión por incorporación de las subsidiarias Compañía de Seguros Confuturo S.A. con Compañía de Seguros Corpseguros S.A. en donde Confuturo absorbió a Corpseguros, y ii) la reforma de los estatutos de la sociedad absorbente.

El certificado de la resolución emitida por la Comisión para el Mercado Financiero se inscribió a fojas 52.113, número 25.843, y a fojas 52.114 número 25.844 ambas del Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2019 y se publicó en el diario oficial el 5 de julio de 2019.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Base de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, han sido preparados de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A., al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, consideran los estados financieros de la subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., mediante Oficio Ordinario N° 2385 de fecha 23 de enero de 2014, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a la Sociedad a valorizar la inversión en la subsidiaria antes indicada, en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios, bajo normas emitidas para Compañías de Seguros.

Las principales diferencias entre las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) para Compañías de Seguros, y las Normas Internacionales de Información Financiera son las siguientes:

- Bienes Raíces, propiedades de uso propio y bienes en leasing, la Compañía no valoriza estos activos de acuerdo a la NIC 16 y NIC 40; en su lugar dichos activos son valorizados al costo corregido por inflación de acuerdo a la NCG 316 de la CMF.

- De acuerdo con el Oficio Ordinario N° 6583, se exceptúan del análisis de modelo de negocio, para la valorización y clasificación mencionado en la IFRS 9, las inversiones de renta fija que respalden obligaciones por renta vitalicias previsionales del D.L. N° 3.500, las cuales deberán mantenerse clasificadas como inversiones a costo amortizado, pero si serán incluidas en la evaluación del Deterioro, de acuerdo con la norma.

- Los Modelos de Deterioro de los Contratos de Seguros, Siniestros por Cobrar Reaseguradores, Mutuos Hipotecarios, Leasing Financieros, son realizados según lo requerido por la CMF en la Circular 1499, Circular N° 848, Normas de Carácter General N° 311 y Norma de Carácter General N° 316 respectivamente, con sus modificaciones.

- Norma de Carácter General N° 374 de la CMF. Esta norma modificó la forma de determinar la tasa de costo equivalente, cambiando desde la aplicación de la antigua Tasa de Mercado ™ a la aplicación del nuevo Vector de Tasas de Descuento (VTD).

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.1 Base de preparación, continuación

Activos financieros

El deterioro de los activos financieros créditos otorgados y mutuos hipotecarios es determinado de acuerdo con lo normado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 208, y en IFRS de acuerdo con NIIF 9 bajo el modelo de pérdidas esperadas.

Los contratos de derivados son valorizados en norma de seguros de acuerdo con lo que norma la Circular N° 1512 y Norma de Carácter General N°200, a costo amortizado. En IFRS estos activos son valorizados a valor de mercado según lo define NIIF 9.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

Los Estados Financieros Individuales al 30 de septiembre 2023 de la Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., fueron aprobados por su Directorio con fecha 25 de octubre de 2023.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios y sus correspondientes notas fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 24 de noviembre de 2023.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera intermedios al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022.
- Estados consolidados de resultados integrales intermedios por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto intermedio por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022.
- Estados consolidados de flujos de efectivo directo intermedio por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022.

2.3 Responsabilidad de la información y estados contables

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es responsabilidad del Directorio de Inversiones Confuturo S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero y los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.4 Presentación de Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero, a través de la circular N°1879 del 25 de abril de 2008, todas las entidades inscritas en el Registro de Valores, con excepción de la Compañía de Seguros, deberá utilizar el modelo de presentación de estados financieros de acuerdo a la taxonomía establecida por dicha Comisión. De acuerdo con la taxonomía emitida por la Comisión para el Mercado Financiero para holding de Compañías de Seguros, los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria, se presentan agrupados en "Actividad no Aseguradora" y "Actividad Aseguradora".

- **Estado Consolidado de Situación Financiera**

  En consideración a que los negocios de la matriz presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio de la Subsidiaria Compañía de Seguros, la Sociedad ha optado por presentar los estados de situación financiera agrupando los negocios de la matriz en "Actividad no Aseguradora" y en forma separada los negocios de la Compañía de Seguros, en "Actividad Aseguradora".

- **Estado Consolidado de Resultados Integrales**

  En consideración a que los negocios de la matriz presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio de la Subsidiaria Compañía de Seguros, la Sociedad ha optado por presentar los estados de resultados integrales agrupando los negocios de la matriz, en "Actividad no Aseguradora" y en forma separada los negocios de la Compañía de Seguros, en "Actividad Aseguradora".

- **Estado Consolidado de Flujo de Efectivo**

  En consideración a que los negocios de la matriz presentan diferencias en la clasificación de sus operaciones con el negocio de la Subsidiaria Compañía de Seguros, la Sociedad ha optado por presentar los estados de flujos de efectivo agrupando los negocios de la matriz, en "Negocios no Aseguradora" y en forma separada los negocios de la Compañía de Seguros, en "Servicios Aseguradora".

2.5 Moneda funcional

La moneda funcional para Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que operan. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a las tasas de cambio de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período dentro de otras partidas financieras.

La moneda funcional de Inversiones Confuturo S.A. y la Subsidiaria es el Peso Chileno (CLP).

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.6 Bases de medición

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados de acuerdo con el método del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Los activos financieros medidos a valor razonable;
- Las propiedades de inversión y de uso propio, valorizadas al menor valor entre el costo corregido por inflación menos depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Las cuentas por cobrar leasing, valorizadas al menor valor entre el valor residual del contrato, el costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Reservas técnicas valorizadas al valor presente actuarial.

2.7 Hipótesis de Negocio en Marcha

La Administración de la Sociedad y de la Subsidiaria, estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.8 Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de la Subsidiaria. Los saldos y efectos de las transacciones significativas realizadas entre las sociedades que conforman el Grupo consolidado han sido eliminados, así como también los resultados no realizados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado consolidado de situación financiera y en el estado consolidado de resultados integrales, bajo el concepto de "participaciones no controladoras".

La Subsidiaria cuyos estados financieros han sido incluidos en la consolidación son las siguientes:

Rut	Sociedad	País Origen	Moneda Funcional	30-09-2023		31-12-2022	
				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
96.571.890-7	Compañía de Seguros Confuturo S.A.	Chile	Peso	99,99%	-	99,99%	-

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.8 Bases de consolidación, continuación

La Subsidiaria es una entidad controlada por el Grupo. Existe control cuando la Sociedad, ya sea en forma directa o indirecta a través de la Subsidiaria, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control, la Sociedad y la Subsidiaria toman en cuenta los derechos potenciales de voto que actualmente son ejecutables por la Sociedad. Los estados financieros de la Subsidiaria son incluidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste.

- **Inversiones en Subsidiaria (Combinaciones de negocios)**

Las combinaciones de negocios son registradas usando el método de la compra. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo restructuraciones futuras) del negocio adquirido a su valor razonable.

Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, dará de baja en cuentas de activos y pasivos de la Subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio.

2.9 Moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son convertidas a la moneda funcional y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos presentados en unidades de fomento (“U.F.”) son valorizados al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado consolidado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.).

Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados del año.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.9 Moneda extranjera, continuación

Los activos y pasivos, en moneda extranjera, o expresados en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

	USD	UF
30 de septiembre de 2023	895,60	36.197,53
31 de diciembre de 2022	855,86	35.110,98
30 de septiembre de 2022	960,24	34.258,23

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Actividad no aseguradora

a. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se considera Efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de dinero mantenido en cuentas corrientes bancarias y en fondos mutuos de renta fija (valores negociables de fácil liquidación, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos con retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo definido precedentemente.

b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.1 Actividad no aseguradora, continuación

b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.1 Actividad no aseguradora, continuación

b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

c. Otros pasivos financieros

Los recursos obtenidos de instituciones financieras, así como por la emisión de títulos de deuda se reconocen, inicialmente, a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, la Sociedad clasificará sus pasivos financieros como medidos al costo amortizado, usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

d. Política de Dividendos

La política de dividendos está revelada en la Nota N° 15 Capital y Reservas letra d.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora

a. Inversiones Financieras

De acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General Nº 311 y sus modificaciones de la Comisión para el Mercado Financiero y a NIIF 9, la Subsidiaria Compañía de Seguros valoriza sus inversiones financieras de acuerdo a lo siguiente:

(i) Activos financieros a valor razonable

Corresponde a aquellos activos financieros adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios y todos aquellos instrumentos que no cumplan con las condiciones para ser valorizados a costo amortizado. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.

La Compañía de Seguros adquirirán activos financieros para trading con la intención de obtener una rentabilidad de corto plazo (menos de un año).

Las valoraciones posteriores se efectuarán a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de cada día hábil. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, serán incluidas en el resultado del período.

Las acciones de sociedades anónimas nacionales que, al cierre de los estados financieros, tengan una presencia ajustada igual o superior al 25%, conforme lo dispuesto en el título II de la Norma de Carácter General N° 103 del 5 de enero del 2001 y modificaciones posteriores, se valorizarán a su valor bursátil.

Las acciones de sociedades anónimas nacionales y cerradas que no cumplan el requisito estipulado en el párrafo anterior, se valorizarán a su valor libro.

Los fondos de inversión nacionales y los fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos estén invertidos en valores extranjeros, que a la fecha de cierre de los estados financieros, tengan una presencia ajustada anual igual o superior al 20%, calculada en función de la presencia para acciones nacionales, se valorizarán al precio promedio ponderado del último día de la transacción bursátil, anteriores a la fecha de cierre de los estados financieros, por el número de cuotas transadas. Las transacciones consideradas en este cálculo serán aquellas en que se hubiere transado un monto total igual o superior a 150 UF.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

a. Inversiones Financieras, continuación

Los Fondos de inversión que no cumplen el requisito estipulado en el párrafo anterior se valorizarán según lo siguiente:

- Fondos de inversión que presentan periódicamente valor económico a la CMF, se valorizarán a este valor económico.
- Fondos de inversión que presentan periódicamente estados financieros, pero no valor económico a la CMF, se utilizará para valorizar, el valor libro de la cuota de acuerdo a estos estados financieros.
- Fondos de inversión que no presentan información a la CMF, serán valorizados a su valor libro.

Los fondos mutuos nacionales y los fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos estén invertidos en valores extranjeros, se valorizarán al valor de rescate que tenga la cuota a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las acciones extranjeras con transacción bursátil se valorizarán a su valor bolsa.

Las acciones extranjeras sin transacción bursátil se valorizarán según los criterios generales establecidos en la normativa NIIF.

Los fondos de inversión internacionales constituidos fuera del país, se valorizarán al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

La compañía clasifica en esta categoría activos financieros a (valor razonable) los siguientes instrumentos: - Instrumentos de Deuda o Crédito - Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas y Cerradas - Fondos de Inversión - Fondos Mutuos - Títulos Emitidos por Empresas Extranjeras - Acciones de Sociedades Extranjeras - Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el país cuyos activos están invertidos en el extranjero - Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros.

(ii) Activos financieros a costo amortizado, para instrumentos de deuda

Corresponderán a aquellos activos con fecha de vencimiento fija, cuyos cobros son de monto fijo o determinable.

Criterios para medir un instrumento a costo amortizado:

1.-Características básicas de un préstamo. El retorno para el tenedor es una cantidad fija.
2.-Administración en base al rendimiento contractual.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

a. Inversiones Financieras, continuación

Los instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado están sujetos a evaluación de deterioro.

Existe la opción que un instrumento cumpla con los criterios antes definidos para ser valorizado a costo amortizado, pero que la Compañía de Seguros lo valorizan a valor razonable con efecto en resultado para reducir algún efecto contable.

Las inversiones que se valorizan a "Costo Amortizado", reconocerán en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés de compra. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

Los intereses y reajustes se presentan en el rubro Resultado Neto de Inversiones Devengadas y las diferencias de moneda se presentan en el rubro Diferencia de Cambio, del Estado de Resultados. La compañía clasifica en esta categoría (Activos financieros a costo Amortizado) los siguientes instrumentos: - Instrumentos del Estado - Instrumentos emitidos por el sistema financiero - Instrumentos de Deuda o Crédito - Instrumentos de Deudas Nacionales transados en el extranjero - Mutuos Hipotecarios - Créditos Sindicados - Títulos Emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras - Títulos Emitidos por Empresas Extranjeras - Inversiones que respaldan obligaciones por rentas vitalicias D.L. Nª 3500

(iii) Valor Razonable a través de otros ingresos comprensivos, para algunas inversiones en instrumentos de Deuda y para algunas inversiones en Patrimonio

Se incluirán aquellos activos adquiridos con el objeto de desarrollar una estrategia específica, acotada en monto, plazo, riesgo y rentabilidad, no clasificados a costo amortizado, de acuerdo a lo establecido en IFRS 9.

Dado lo anterior, los cambios en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto hasta que el activo sea vendido, momento en el cual la ganancia o pérdida reconocida en patrimonio, será reconocida en cuentas de resultados. Los intereses calculados según el método de la tasa de interés efectiva se reconocerán en el resultado del ejercicio.

Estos instrumentos financieros contabilizados a valor razonable a través de Otros Resultados Integrales están sujetos a evaluación de deterioro, de acuerdo con lo definido en NIIF 9, según lo indicado en la Política de Deterioro de la Compañía.”

(iv) Pactos de ventas con compromiso de retro compra

Al momento de la venta, el activo objeto del compromiso deberá ser reclasificado abonando la cuenta de inversiones que corresponda con cargo a la cuenta "Otros" del ítem "Otros Activos". No obstante, el

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

a. Inversiones Financieras, continuación

instrumento en cuestión seguirá valorizándose según lo establecido en esta Circular, lo cual es a Costo amortizado.

La clasificación señalada, dependerá del propósito para el cual las inversiones son adquiridas, por lo que la Compañía determinará la clasificación de sus inversiones en el momento de reconocimiento inicial, en base a sus Modelos de Negocio, los cuales se encuentran regulados por Ley y por normativa emitida por la CMF.

b. Operaciones de Cobertura

Las inversiones en instrumentos de derivados se valorizan de acuerdo a la NCG N° 311 y NCG N°200 y sus modificaciones de la CMF. La Subsidiaria Compañía de Seguros mantienen en su cartera a objeto de cubrir variaciones de tipo de cambio y tasa los siguientes instrumentos derivados: “Cross currency swaps” y “Forwards”, vinculados a instrumentos de renta fija valorizados a costo amortizado, como respaldo de obligaciones de rentas vitalicias, calzando tantos flujos expresados en UF, se valorizarán a costo amortizado, los que no cumplan la condición antes mencionada se deberán valorizar a valor razonable. En caso de que la posición neta total de las operaciones de cobertura resulta en una obligación para la Compañía, dicha obligación se presentará como un Pasivo Financiero, según lo instruido por la CMF en Circular N° 759 y sus modificaciones.

Todas las inversiones en instrumentos derivados deben estar autorizadas por los Directorios de la Compañía de Seguros y contenidos en la política de uso de derivados.

c. Inversiones Seguros cuenta Única de Inversión (CUI)

Las inversiones que respaldan la reserva de valor de fondo en seguros CUI, de acuerdo con la política de inversiones de la Compañía, estará compuesto de dos porfolios, el primero corresponderá a instrumentos de renta fija los cuales serán valorizados a Costo Amortizado, con autorización de la Comisión para el Mercado Financiero. Un segundo porfolio que corresponderá a renta variable el que será valorizado a mercado con efecto en resultado, y de acuerdo a instrucciones emanadas en la NCG N°311 de la Comisión para el Mercado Financiero. Las inversiones valorizadas a Costo Amortizado serán sometidas al modelo de deterioro el cual será evaluado mensualmente al igual que las inversiones a Valor Razonable con cambios reconocidos en OCI en base a la pérdida esperada por toda la vida del instrumento.

d. Deterioro de Activos

Se entiende por deterioro cuando el valor de un activo excede su importe recuperable. Su determinación y reconocimiento se efectúa según los instruido en las NCG N° 208, N° 311 y N° 316 de la CMF, y de acuerdo con lo establecido en NIIF 9.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

a) Deterioro en Inversiones Financieras valorizadas a Costo Amortizado e Inversiones a Valor Razonable con cambios en OCI

Para un activo financiero o un grupo de activos financieros, se determinará deterioro, en base a la pérdida esperada por toda la vida del instrumento, considerando lo siguiente:

i) La Compañía, siguiendo los lineamientos de la NIIF 9, separa la cartera de instrumentos de renta fija públicos, en tres grupos:

Grupo 1: Instrumentos financieros con riesgo de crédito en los que razonablemente se estima que la contraparte cumplirá con los pagos contractuales previstos en tiempo y forma.

Grupo 2: Instrumentos financieros con riesgo de crédito en los que hay evidencia de deterioro que permiten presumir que la contraparte podría no cumplir con los pagos contractuales previstos.

Grupo 3 o Cartera en Incumplimiento: Instrumentos financieros en los que se considera remota su recuperación, pues muestran una muy baja capacidad de pago.

La Compañía de Seguros utilizará el siguiente criterio para clasificar los instrumentos financieros con riesgo de crédito en los grupos antes indicados:

Grupo 1: Instrumentos financieros con riesgo de crédito con clasificación de riesgo local de AAA a BBB- inclusive o internacional de AAA a BB- inclusive, prevaleciendo siempre la clasificación local para instrumentos que tengan ambas.

Grupo 2: Instrumentos financieros con riesgo de crédito con clasificación de riesgo local de BB+ a C inclusive o internacional de B+ a C inclusive, prevaleciendo siempre la clasificación local para instrumentos que tengan ambas.

Grupo 3: Instrumentos financieros en default o con atraso de más de 90 días en el pago de intereses o capital. Se incluye también a los instrumentos financieros con rating D.

Para instrumentos de financieros con riesgo de crédito sin clasificación de riesgo – créditos sindicados- se realiza una homologación de la clasificación según norma CMF a rating local.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

ii) Determinación de la Provisión por deterioro

ii).1 Grupo 1

Instrumentos financieros que no han deteriorado significativamente su calidad crediticia (sin indicios de deterioro). Mensualmente la Compañía registrará como deterioro las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

ii).2 Grupo 2

Instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en su calidad crediticia (con indicios de deterioro). Deterioro en base a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Un instrumento financiero con riesgo de crédito contabilizado a costo amortizado será considerado deteriorado si, y sólo si, registra la menor de sus clasificaciones de riesgo públicas dentro del siguiente rango:

- Clasificación Internacional: B+ o menor
- Clasificación Nacional: BB+ o menor

ii).3 Complemento a Deterioro estimado según tablas de pérdida esperada de Clasificadores de Riesgo (Aplica a Grupo 1 y Grupo 2).

La Compañía podrá realizar una provisión por deterioro adicional a lo estimado por las tablas de pérdida esperada de las Clasificadoras de Riesgo, cuando estime que la provisión por deterioro no se ajusta a la mejor estimación de pérdida disponible.

ii).4 Grupo 3 o Instrumentos en Incumplimiento

Instrumentos financieros en los que se considera remota su recuperación, pues muestran una muy baja capacidad de pago.

Un instrumento financiero con riesgo de crédito será considerado en incumplimiento cuando la contraparte ha dejado de pagar a sus acreedores, declarándose un evento de default o bien sin que este evento se hubiese declarado, presenta atrasos en el pago de intereses o capital por más de 90 días. Forman parte de este grupo las contrapartes que han presentado declaración de quiebra o de reestructuración forzada de sus acreencias.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

Para determinar la provisión por deterioro se calculará la exposición neta de la potencial recuperación a través de la liquidación de garantías y dependiendo del rango de pérdida se determina la provisión.

La Compañía evalúa mensualmente si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo financiero, de acuerdo a la política contable de la Compañía.

iii) Medición de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro de instrumentos medidos a costo amortizado equivale a la diferencia positiva entre su valor libro y el valor presente de sus flujos futuros descontados a la tasa efectiva.

La Compañía de Seguros evaluaron al cierre de los estados financieros, la totalidad de su cartera de instrumentos de renta fija.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

Individualmente: Los instrumentos de la cartera de la Compañía considerados bajo este análisis son los siguientes:

- Instrumentos del Estado
- Bonos Garantizados por el Estado
- Bonos Financieros, Pagarés y LH.
- Bonos y Pagarés de Empresas
- Bonos Securitizados
- Créditos Sindicados
- Renta Fija Extranjera
- Otros

Colectivamente: Individuos con riesgos individuales de montos bajos, grupos de riesgo homogéneos. Los instrumentos de la cartera de la Compañía de Seguros considerados bajo este análisis son los siguientes:

- Mutuos Hipotecarios
- Créditos de Consumo
- Leasing Financiero

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

iv) Análisis Individual

Bajo este contexto la Compañía de Seguros utiliza un sistema único para medir el Riesgo de Crédito, denominado Valoración de Riesgo, que permite comparar a las diferentes contrapartes bajo una apreciación homogénea y que además es dinámica, lo que permite realizar seguimiento permanente de la cartera de inversiones.

v) Análisis Colectivo

- Créditos de Consumo: Las provisiones para este tipo de instrumentos se determinan según las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General Nº 208 de la Comisión para el Mercado Financiero.

- Mutuos Hipotecarios: Las provisiones para este tipo de instrumentos se determinan según las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 311 de la Comisión para el Mercado Financiero.
- Leasing Financieros: Las provisiones para este tipo de instrumentos se determinan según las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 316 de la Comisión para el Mercado Financiero.

vi) Reconocimiento del Deterioro

El monto de la pérdida por deterioro se reducirá del valor libro mediante una cuenta complementaria y el monto se reconocerá en el estado de resultados del ejercicio. No obstante, para instrumentos valorizados a valor Razonable cuyos cambios son reconocidos en OCI, el monto de la pérdida reducirá el valor de libros y el monto será reconocido en el OCI del Estado de Situación Financiera

Si, en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida mediante el ajuste de la cuenta complementaria. La reversión no dará lugar a un valor libro del activo financiero que exceda al costo amortizado que habría sido determinado si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El valor de la reversión se reconocerá en el resultado del ejercicio.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

- Inversiones Inmobiliarias

El deterioro en el caso de los Bienes Raíces en su conjunto se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316, de la Comisión para el Mercado Financiero, la cual instruye tasar los Bienes Raíces y presentarlos al menor valor entre el costo corregido menos depreciación acumulada y la menor tasación.

- Contratos Leasing

El deterioro en el caso de los leasing, se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316, de la Comisión para el Mercado Financiero, la cual instruye evaluar los bienes entregados en leasing y presentarlos al menor valor entre el valor residual de los contratos, el costo corregido menos su depreciación acumulada y el valor de tasación del bien.

- Primas por Cobrar a Asegurados

Corresponde a los saldos adeudados por los asegurados por cualquier tipo de Seguros, originados por primas cuyos pagos se encuentran pendientes a la fecha de cierre del período. Los plazos de los pagos deben estar señalados en cada póliza vigente.

Para aquellos saldos pendientes de cobro al cierre, el deterioro a aplicar será el definido en las Circulares Nº 1499 y sus modificaciones posteriores, de la Comisión para el Mercado Financiero, el cual se efectuará en forma mensual y sus efectos se registrarán con cargo o abono a resultados del ejercicio, según corresponda.

- Cuentas por Cobrar a Reaseguradores

Corresponde a aquellos saldos adeudados cuyo origen son los siniestros presentados a cobro o la cesión de primas de acuerdo a lo contratos respectivos.

Para aquellos saldos pendientes de cobro al cierre, el deterioro a aplicar será el definido en la Circular Nº 848 de la Comisión para el Mercado Financiero, el cual se efectuará en forma trimestral y sus efectos se registrarán con cargo o abono a resultados del ejercicio, según corresponda.

Los siniestros por cobrar deberán provisionarse en un 100% transcurrido 6 meses desde la fecha en que según el contrato el reasegurado aceptante debió pagar a la Compañía de Seguros.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

- Cuentas por cobrar por rentas de arrendamiento distintas de leasing financiero y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros cuyo origen son las Rentas por Arrendamientos de Bienes Inmuebles de propiedad de la Compañía, distintos de contratos de Leasing Financiero.

La determinación del deterioro para este tipo de activos se efectúa de acuerdo a la Pérdida Esperada (PE) ponderada, utilizando estimaciones de pérdidas basadas en información razonable y fundamentada sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y estimaciones razonables. Con dicha información, se definieron dos Grupos de deudores, uno con Buen Historial de Pagos y otro con el Resto de Operadores, en base a la Solvencia de cada Operador o Arrendatario. Para cada Grupo se determina por camada (cada mes es una camada), la Pérdida Esperada (PE) al momento de facturar, en base al saldo no recuperado después de 30, 90, 180 y 360 días, considerando el remanente por recuperar posterior a 360 días como no recuperable.

Este criterio será dinámico, basado en la pérdida esperada, cuyos parámetros se ajustarán una vez al año con los datos a Septiembre, incorporando los datos más recientes, para ser aplicado al cierre de Diciembre del mismo año.

Adicionalmente, si se visualiza que el comportamiento de morosidad promedio de los tramos iniciales aumenta, se deberá aplicar un factor a la pérdida esperada inicial, de forma de recoger en el deterioro el cambio en el comportamiento de la morosidad. Estos factores se determinan en base correlación entre la disminución de la recaudación por tres o más meses continuos y el incremento de la pérdida esperada para los mismos meses, cuando dicha recaudación sea inferior a un 90% para el Grupo con Buen Historial de Pagos y un 70% para el Grupo Resto Operadores.

- Otras cuentas por cobrar

La determinación del deterioro para este tipo de activos, dada su baja materialidad, se efectúa de acuerdo a la antigüedad de los saldos, quedando 100% provisionados aquellos saldos en mora con una antigüedad superior a 120 días.

- Goodwill originados en Combinaciones de Negocios

Corresponde a aquellos activos originados en Combinaciones de Negocios, según lo establecido en NIIF 3 y Norma de Carácter General N° 322 de la Comisión para el Mercado Financiero.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

Se aplicará deterioro a este tipo de activos, si el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de descuento empleada en la evaluación original del proyecto respectivo resultase menor al valor libro, utilizando como fuente para la determinación de los flujos de caja el presupuesto de la Sociedad. Esta medición se efectuará en la condición actual del activo respectivo y en forma anual.

El reconocimiento de la pérdida por deterioro se registrará con cargo a los resultados del ejercicio, cuando el valor de costo o libro del activo sea mayor que el valor presente de los flujos futuros descontados.

- Test de Deterioro del Goodwill

Mediante este Test se compara la suma del Patrimonio Neto más el saldo del Goodwill con el Valor Económico del Patrimonio, calculado de acuerdo a las siguientes bases y considerando la situación de una empresa en marcha:

a) Proyección de flujos de pensiones de las pólizas vigentes y gastos asociados a su liquidación, considerando la mejor estimación de la Compañía.
b) Estimación del requerimiento patrimonial considerando límite normativo de endeudamiento total.
c) Retorno de activos en base a cartera de la Compañía.
d) Descuento de flujos a una tasa que refleje las condiciones de retorno libre de riesgo y premio por riesgo del negocio al momento del cálculo.

En caso de que el resultado del test resulte positivo, no existirá evidencia de deterioro y el valor del Goodwill no se verá afectado por esta causa. En caso contrario, la Compañía considerará el resultado del test como una primera aproximación del monto a deteriorar, pudiendo realizar otros cálculos para la mejor determinación del monto final del castigo. El deterioro que en definitiva se establezca rebajará el saldo del Goodwill contra una pérdida en el resultado del período.

Para el caso del deterioro del Goodwill originado por la compra de Centros Comerciales, se requiere adicionalmente la asesoría de un especialista del rubro.

Para efectos de la aplicación del test de deterioro para el Goodwill inmobiliario (centros comerciales) de la compañía se ha utilizado el enfoque basado en ingresos, el cual se concentra en la capacidad para producir ingresos de un activo. La premisa es que el valor de un activo puede ser medido por el valor actual del beneficio económico neto a percibir durante la vida útil del activo. La metodología FCD integra de forma sistemática los factores clave que afectan el valor de un negocio. Mientras que un sinnúmero de factores afectan el valor de una empresa, la investigación indica que los siguientes siete factores son sustancialmente determinantes del valor en los mercados dominados por inversores sofisticados:

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

1. Flujo de efectivo esperado de las operaciones, libre de deuda e impuestos
2. Gastos esperados de capital nuevo
3. Necesidades esperadas de capital de trabajo
4. Horizonte de tiempo en el que el mercado cree que la administración puede obtener rendimientos por encima del costo de capital
5. Tasa esperada de retorno sobre el capital
6. El riesgo de negocio
7. El apalancamiento financiero. (Los primeros cuatro factores determinan los flujos de efectivo, mientras que los otros tres factores determinan la tasa de descuento)

- **Inversiones Inmobiliarias**

e.1.- Propiedades de Inversión

i) Inversiones en Bienes Raíces Nacionales

De acuerdo con la Norma de Carácter General Nº 316 de la Comisión para el Mercado Financiero, se valorizan al menor valor entre el costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada y el valor de tasación comercial, que corresponderá al menor entre dos tasaciones, que se efectuarán al menos cada dos años.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, en caso de que el Grupo tenga antecedentes que indiquen un posible valor de mercado inferior al valor contabilizado para un bien raíz, deberá realizar una nueva tasación a fin de ajustar su valor si corresponde.

Si la tasación es mayor al costo corregido menos la depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose ese mayor valor en revelaciones. Ahora, si el valor de la tasación es menor al costo corregido menos depreciación acumulada, el grupo deberá realizar un ajuste por la diferencia a través de una provisión con cargo a resultados el que se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, en donde se deberá reversar dicho ajuste y constituir una nueva provisión si corresponde.

ii) Inversiones en Bienes Raíces en el Extranjero

De acuerdo con la Norma de Carácter General Nº 316 de la Comisión para el Mercado Financiero, las Inversiones en bienes raíces en el extranjero deberán valorizarse al menor valor entre su costo histórico corregido por inflación del país de que se trate, menos la depreciación acumulada, y el valor de tasación comercial que corresponderá al menor entre dos tasaciones que se efectuarán al menos cada dos años.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, en caso de que la Compañía de Seguros tengan antecedentes que indiquen un posible valor de mercado inferior al valor contabilizado para un bien raíz, deberá realizar una nueva tasación a fin de ajustar su valor si corresponde.

Si la tasación es mayor al costo corregido menos la depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose ese mayor valor en revelaciones. Ahora, si el valor de la tasación es menor al costo corregido menos depreciación acumulada, la Compañía de Seguros deberán realizar un ajuste por la diferencia a través de una provisión con cargo a resultados el que se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, en donde se deberá reversar dicho ajuste y constituir una nueva provisión si corresponde.

iii) Bienes Raíces en Construcción

De acuerdo con la Norma de Carácter General Nº 316 de la Comisión para el Mercado Financiero, estos bienes raíces se registrarán a su valor contable corregido por inflación, el que reflejara el estado de avance de la construcción, hasta que se encuentre terminado y en condiciones de obtener una tasación comercial, donde pasará a valorizarse según corresponda.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, en caso de que la Compañía de Seguros tengan antecedentes que indiquen un posible valor de mercado inferior al valor contabilizado para un bien raíz, deberá realizar una nueva tasación a fin de ajustar su valor si corresponde.

iv) Bienes Raíces Adjudicados

Lo bienes adjudicados se valorizarán al menor valor entre su valor libro y su valor de tasación, las que se realizarán en el momento de adjudicación y antes de venderlo.

e.2.- Cuentas por Cobrar Leasing

De acuerdo a la Norma de Carácter General N°316, la Compañía valorizará sus leasing financiero al menor valor entre el valor residual del contrato determinado conforme a las normas impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. el costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada, y el valor de la tasación comercial, que corresponda al menor de dos tasaciones.

- Propiedades de Uso Propio

De acuerdo a la NCG Nº 316 de la CMF, deberán valorizarse al Menor Valor entre el costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial que corresponderá al menor de dos tasaciones.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

- Muebles y equipos de uso propio

Los bienes del activo fijo se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, según lo definido en NIC 16.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La Compañía deprecia sus activos siguiendo el método lineal en función de los años de vida útil estimada.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en cuentas de resultados.

La vida útil utilizada es la indicada en la Resolución Exenta N° 43 del 22 de Diciembre de 2002, emitida por el SII.

Tipo Bien	Vida Util Estimada Promedio Meses
Bienes Raíces	960
Muebles	120
Hardware	60
Equipos de Oficina	120

h. Intangibles

Un activo intangible se define como un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física que posee la Compañía. Este se reconocerá como tal si, y sólo si:

(a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
(b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles adquiridos a terceros serán valorizados a costo y se amortizarán de acuerdo a las políticas contables de la Compañía los cuales no podrán superar los 5 años.

Se incorporó a Intangibles la cesión de contratos de Arriendo de EU los cuales no tienen un plazo de amortización. Sin embargo, este intangible estará sujeto a test de deterioro anual en conjunto con el goodwill asociado al negocio.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

Tipo Bien	Vida Util Estimada Promedio Meses
Software	36
Remodelaciones	60
Cesión Contratos	120

i. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, es decir, la venta debe ser altamente probable. La Compañía no posee este tipo de Activos.

j. Operaciones de Seguros

a) Primas

Corresponden al monto adeudado a la Compañía de Seguros por cada reaseguro por concepto de primas netas del descuento de aceptación y de deterioro.

Primas Asegurados: Corresponde a la prima devengada a favor de la compañía, originados por primas cuyos pagos a la fecha de los estados financieros, se encuentran señalados en la póliza, propuesta, plan de pago u otro antecedente. Su efecto se refleja en el Estado de Resultados integral al cierre del periodo contable.

Las Primas Devengadas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, se determinan y presentan en los Estados Financieros, siguiendo las instrucciones contenidas en Oficio N° 28018 de la CMF, que dispone reconocer un ingreso con abono a la cuenta de resultados “Prima Directa” y cargo a la cuenta de activos “Prima por cobrar”, y adicionalmente un ajuste con cargo a resultados en la cuenta "Ajuste por Contrato", para reflejar la Prima Total que recibirá la Compañía por este contrato, según la tasa máxima de siniestralidad establecida en el mismo.

Estados Financieros a diciembre, debido a su mayor plazo de entrega, el monto de Las Primas devengadas del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia para la Compañía de Seguros por la cobertura del mes de diciembre de cada año ya es conocido al momento de presentar los estados financieros, por lo que el monto a presentar en la FECU por este concepto deberá corresponder a Primas Pagadas SIS por la recaudación de cotizaciones del mes de enero (o sea, por la cobertura, del mes de diciembre), menos los pagos que ya se hubieren recibido por este concepto en la Compañía de Seguros a la fecha de cierre de los estados financieros.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

Reaseguro Cedido: corresponde al monto total de las primas y los siniestros devengados en el periodo de cargo del reasegurador, a través de los contratos de reaseguro respectivos.

b) Otros Activos y Pasivos Derivados de los Contratos de Seguros y Reaseguros

i. Derivados implícitos en contratos de Seguros: Los contratos de Seguros suscritos por la compañía de Seguros, no contienen ninguna clase de derivados implícitos.

ii. Contratos de Seguros adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera: La Compañía de Seguros no tienen este tipo de contratos de Seguros.

iii. Gastos de adquisición: Los gastos de adquisición son reconocidos directamente en resultados, sobre base devengada.

c) Reservas Técnicas

i. Reserva de Riesgos en Curso

Corresponde a la obligación de la Compañía de Seguros para con los asegurados y reasegurados originados por primas de contratos de Seguros y reaseguros aceptado, que se constituyen para hacer frente a los riesgos que permanecen vigentes al cierre de los estados financieros.

La reserva de riesgo en curso se aplicará a las coberturas principales con vigencia hasta 4 años, o a aquellas de plazos mayores que hayan sido presentadas por la Compañía de Seguros y aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

En este último caso se encuentran las coberturas de invalidez e invalidez accidental clasificadas en los ramos 308 Incapacidad o Invalidez Banca Seguros y 310 Accidentes Personales Banca Seguros, informadas a la CMF en conjunto con los Estados Financieros de Marzo 2012.

Tratándose de coberturas adicionales se aplicará el mismo criterio anterior independientemente del plazo de la cobertura principal.

El cálculo de la reserva de riesgo en curso corresponderá a la metodología indicada en la NCG N° 306 para Seguros del primer grupo o en las metodologías presentadas por la Compañía de Seguros y aprobada por la CMF, según corresponda.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

ii. Reserva Rentas Privadas

Corresponde registrar la reserva técnica constituida por el seguro de renta, de acuerdo a normativa vigente. Esta reserva debe incluir aquellas mensualidades, que a la fecha de cálculo estén vencidas y aún no hayan sido pagadas.

El cálculo de la Reserva de Rentas Privadas corresponderá a la metodología indicada en la NCG N° 306 y sus modificaciones para seguros del primer grupo o en las metodologías presentadas por la Compañía y aprobada por la CMF, según corresponda.

iii. Reserva Matemática

Corresponde a la reserva de pólizas vigentes y equivale a la diferencia entre el valor actual de las prestaciones futuras a cargo del asegurador y el valor actual de las primas futuras que debe pagar el asegurado de acuerdo a la normativa vigente.

El cálculo de la reserva matemática se realizará de acuerdo con la metodología, tasa de interés técnico y tablas de probabilidades indicadas en la NCG 306, o de acuerdo a las tablas presentadas por la Compañía de Seguros y aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero, según corresponda. Con fecha 11 de diciembre de 2012, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la utilización de la tabla propia de muerte accidental presentada por la compañía de Seguros para el cálculo de reserva matemática de planes específicos clasificados en el ramo 310 Accidentes Personales Banca Seguros.

La Reserva Matemática se aplicará a las coberturas con vigencia superior a 4 años o aquellas de plazos menores que hayan sido presentadas por la Compañía y aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero. Con fecha 20 de Abril de 2012, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó a la Compañía la constitución de reserva matemática, con independencia del plazo de cobertura, para productos de prima única accesorios a créditos y productos de prima única y nivelada, comercializados al amparo de una póliza individual o colectiva, sin cláusula de renovación.

iv. Reserva Seguros Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

El 30 de julio de 2020, la Compañía se adjudicó una fracción de hombres del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, equivalente a un 8.33% del total. Adicionalmente, el 10 de junio de 2021 la Compañía también se adjudicó dos fracciones de mujeres del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, correspondiente a un 25% del total. La constitución de la Reserva para estos contratos se efectúa según las instrucciones contenidas en la norma de carácter general N° 243, del año 2009, de la Comisión Para el Mercado Financiero, reconociendo el costo de siniestros directos en la cuenta de resultado Siniestros Directos, con abono a la cuenta de pasivo Reserva de Seguro de Invalidez y Sobrevivencia. En estos contratos, la prima del seguro es variable y se ajusta para financiar el 100% del costo de los siniestros acumulados mientras éstos sean menores al monto

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

resultante de aplicar la Tasa Prima de Siniestralidad Máxima sobre la Remuneración Imponible. Para efectos de determinar la reajustabilidad sobre el valor de las reservas asociadas a este producto, se considera la variación de la UF a la fecha de cierre respectivo. De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 1499 de la CMF, la provisión de prima devengada a diciembre debe ajustarse a la recaudación efectiva del mes de enero del año siguiente.

v. Reserva de Rentas Vitalicias

La Reserva Técnica en seguros de renta vitalicia previsional con entrada en vigencia anterior al 1º de Enero de 2012, se calculará de acuerdo a las normas contenidas en la Circular Nº 1512 de 2001 y a la Norma de carácter General Nº 318 y sus modificaciones de la Comisión para el Mercado Financiero, y demás instrucciones vigentes al 1º de Diciembre de 2011. De acuerdo a esto:

a) Al momento de entrada en vigencia o aceptación de una póliza, se refleja en el pasivo el importe de su reserva técnica base, con cargo a la cuenta de resultados “Costos de rentas”.

b) Al cierre de cada estado financiero se recalculan las reservas técnicas base de cada una de las pólizas vigentes. Para ello se utilizarán los flujos actuariales a la fecha de cálculo y las tasas de costo o las tasas de venta, según corresponda.

c) Mensualmente, al cierre del estado financiero correspondiente, se determinará la Reserva Financiera. Las diferencias que se produzcan entre la Reserva Técnica Base y la Reserva Financiera generan ajustes, cuyos efectos son presentados formando parte del patrimonio en la cuenta “Reservas para Calce”.

d) El cambio en la Reserva Técnica Base se contabilizará en la cuenta Costo de Rentas.

e) Cuando existen reaseguros vigentes, aquella parte de la reserva técnica base que corresponda a la parte cedida a reaseguradores se calcula utilizando para ello los correspondientes flujos de pasivos reasegurados a la fecha de recalculo y la Tasa de Costo Equivalente (TC) o la Tasa de Venta (TV), según corresponda.

f) En los estados financieros, tanto la Reserva Técnica Base y como la Reserva Financiera se presentan en términos brutos. El monto correspondiente a la reserva cedida se presenta como un activo por reaseguros cedido.

g) Los flujos de pasivos se determinarán conforme a las normas vigentes y, cuando corresponda, considerando la gradualidad en la aplicación de las tablas de mortalidad RV-2004, B-2006 y MI-2006, conforme al mecanismo de reconocimiento gradual aplicado por la Compañía.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

i) Para las pólizas que entraron en vigencia a partir del 1º de enero de 2012, su reserva técnica se calcula de acuerdo a lo indicado en la Norma de Carácter General Nº 318 de la Comisión para el Mercado Financiero para estos contratos, sin considerar la medición de calce de la Compañía de Seguros:

a) La tasa utilizada para el descuento de los flujos esperados de pensiones equivale a la menor entre la Tasa de Mercado (TM) y la tasa de Venta (TV), a la fecha de entrada en vigencia de la póliza, definidas en el Título III de la Circular Nº 1512.

b) Para las pólizas emitidas a contar del 1° de marzo de 2015, la tasa utilizada para el descuento de los flujos esperados de pensiones corresponderá a la menor entre la tasa de venta (TV) definida en el Título III de la Circular N° 1512 y la Tasa de Costo Equivalente (TC), determinada conforme a las instrucciones del anexo de la NCG 318, introducido por la NCG N° 374 de la CMF, del 13 de enero de 2015.

c) Sólo se constituye en el pasivo la reserva técnica base, considerando la tasa de interés fijada a la fecha de entrada en vigencia de la póliza, de acuerdo a lo señalado en el numeral anterior.

d) Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguros, no se descuentan para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Los flujos cedidos se reconocen como un activo por reaseguros, considerando para efectos de su determinación la misma tasa de interés utilizada para el cálculo de la reserva técnica de la póliza reasegurada.

e) De existir una diferencia al momento de la realización del contrato de reaseguros, entre la prima del reaseguros y el activo constituido de acuerdo a lo señalado precedentemente, esta se reconoce inmediatamente en resultados.

f) Para el cálculo de los flujos esperados de pensión, se utilizan íntegramente las tablas de mortalidad fijadas por la Comisión para el Mercado Financiero, con sus correspondientes factores de mejoramiento, vigentes a la fecha de cálculo.

Para aceptaciones de reaseguro o traspasos de cartera producidos con posterioridad al 1º de Enero de 2012, y con independencia de la fecha de entrada en vigencia de la póliza subyacente, la reserva técnica se calculará sin considerar la medición de calce, descontando los flujos aceptados a la menor tasa de interés entre la TM a la fecha de entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos (tasa determinada sobre la base de la prima del reaseguro).

La aplicación de los puntos anteriores, se realizará sin perjuicio de la deducción de las cesiones de reaseguros de las reservas técnicas realizada para efectos del cumplimiento de los requerimientos de patrimonio de riesgo y límites de endeudamiento establecidos en el DFL Nº 251, de 1931, la que se sujetará a lo dispuesto

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

en el artículo 20º de dicho texto legal y a las normas específicas que imparta la Comisión para el Mercado Financiero.

ii) Reserva de Siniestros

Es la obligación de la Compañía de Seguros con los asegurados y reasegurados en relación al monto de los siniestros o compromisos contraídos por las pólizas de seguros, ocurridos reportados y no reportados, incluidos los gastos inherentes a su liquidación, que hayan afectado a las suscripciones de riesgos de la entidad aseguradora y que no han sido pagados.

En esta reserva se deben incluir aquellos pagos, que a la fecha de cálculo estén vencidos y aún no hayan sido pagados al asegurado.

La reserva de siniestros se registrará en una cuenta de pasivos “Reserva de Siniestros”, separando entre la reserva por siniestros reportados y la reserva por siniestros ocurridos y no reportados (OYNR) a la fecha de los estados financieros.

La Reserva de Siniestros Reportados deberá a su vez clasificarse de la siguiente forma:

(a) Siniestros liquidados y no pagados
(b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado
(c) Siniestros en proceso de liquidación
(d) Detectados No Reportados

Para la estimación de la reserva de ocurridos y no reportados se utilizará el método estándar de aplicación general indicado en la NCG N°306 (Triángulos de Siniestros Incurridos); o alguno de los métodos alternativos indicados en la misma norma (Método Simplificado y Método Transitorio); o los métodos que hayan sido presentados por la Compañía de Seguros y aprobados por la Comisión para el Mercado Financiero, según corresponda.

iii) Reserva Catastrófica de Terremoto

No aplica para las Compañías de seguros de Vida.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

iv) Reserva de Insuficiencia de Prima

La Reserva de Insuficiencia de Prima corresponde al monto que resulte de multiplicar la reserva de riesgo en curso neta de reaseguros por el factor de insuficiencia cuya metodología de cálculo se señala en la Norma de Carácter General Nº 306 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Independientemente de la agrupación de riesgos que se utilice para determinar el monto de la Reserva de Insuficiencia de Prima, esta es asignada y presentada en los estados financieros según la clasificación de ramos FECU determinados por la Comisión para el Mercado Financiero.

v) Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos

La Compañía de Seguros realizan un test de adecuación de pasivos al cierre de cada estado financiero trimestral, con el fin de evaluar la suficiencia de las reservas constituidas de acuerdo a las normas vigentes emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

El test utiliza las re-estimaciones de hipótesis vigentes supuestas por la Compañía de Seguros para la estimación de los flujos de caja originados por los contratos de seguros, considerando las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas.

Los flujos del contrato indicados en el punto anterior, consideran al menos los originados por los siniestros esperados y los gastos directos relacionado a su liquidación, descontando, cuando corresponda, las primas futuras que el asegurado haya convenido cancelar como parte del contrato de seguros.

El Test de Adecuación de Pasivos se realiza considerando flujos antes de impuestos.

Si por la aplicación del este Test se comprueba una insuficiencia de la reserva técnica, el Grupo constituirá la reserva técnica adicional en el estado de resultados del cierre correspondiente. No obstante, conforme a la evaluación periódica de los conceptos analizados en este Test, se podrá reversar la reserva técnica adicional en el estado de resultados del cierre correspondiente.

No obstante, conforme a la evaluación periódica de los conceptos analizados en este Test, se podrá reversar la reserva técnica adicional en el estado de resultados del cierre correspondiente.

El test de adecuación de pasivos reconoce el riesgo cedido al reasegurador, es decir, cuando se determine la necesidad de constituir una reserva técnica adicional, esta se reconoce en forma bruta en el pasivo y la participación del reasegurador en el activo.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

El test es aplicado para grupos de contratos que compartan riesgos similares y que son administrados en conjunto como parte de un mismo portfolio. De acuerdo a lo anterior, tanto el Test como la insuficiencia de reservas, en su caso, se miden a nivel de portafolio.

No obstante, si como resultado de la aplicación del test se comprueba una insuficiencia, esta se asigna y presenta en los estados financieros, según la clasificación de ramos FECU determinados por la Comisión para el Mercado Financiero.

En caso que, por norma de la Comisión para el Mercado Financiero, esté vigente el reconocimiento gradual de tablas de mortalidad para el cálculo de las reservas técnicas, el Test de Adecuación de Pasivos no considera las diferencias de reservas que se expliquen por dicho proceso de gradualidad. De este modo, de comprobarse una insuficiencia, sólo se constituye una reserva adicional por el monto que exceda a la diferencia en reservas técnicas explicadas por el proceso gradual.

vi) Reserva de Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)

Según las instrucciones de la NCG N°306, los componentes de depósitos y de riesgos asociados a un Seguros de CUI se contabilizarán en forma conjunta. Por lo tanto, se reconocerá como prima del Seguros el total de los fondos traspasados a la compañía por el contratante.

El componente de depósitos se reconocerá como una reserva técnica denominada “Reserva de Valor del Fondo” y corresponderá para cada contrato al valor de la póliza a la fecha de cálculo de la reserva, de acuerdo a las condiciones establecidas en cada contrato, sin deducción de eventuales cargos por rescate.

Tratándose de Seguros asociados a la NCG N°176 de 2005, no se deberá reconocer en el pasivo la reserva técnica asociada al componente de depósito, ni tampoco la prima del contrato.

Respecto del componente del Seguros, la compañía de Seguros constituirá reservas de riesgo en curso o reserva matemática, pudiendo aplicar criterios distintos respecto de la cobertura principal y de las coberturas adicionales, de acuerdo al tipo de riesgo que se trate.

Se establecerá una reserva de descalce por el riesgo que asume la compañía por el riesgo de descalce en plazo, tasa de interés, moneda y tipos de instrumentos, entre la reserva de valor del fondo y las inversiones que respaldan la reserva. El cálculo de esta reserva seguirá las instrucciones de la NCG N°306 y el monto determinado se registrará en la cuenta de patrimonio “Reserva de Descalce”, según lo indicado en la Circular N°2022 de la Comisión para el Mercado Financiero.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

vii) Otras Reservas Técnicas

En este rubro corresponde registrar la reserva por deudas con los asegurados y otras reservas que constituya la entidad aseguradora de acuerdo a la normativa vigente y las reservas adicionales que por estatutos deben constituir las mutualidades.

viii) Participación del reaseguros en las reservas técnicas

La Compañía de Seguros reconocen la participación de los reaseguradores en las reservas técnicas, sobre base devengada, de acuerdo a lo contratos vigentes.

Corresponde a la participación del reasegurador en las reservas técnicas por la parte cedida de la póliza respectiva, reconociendose dicha reserva en el activo. Este activo está sujeto a la aplicación del concepto de deterioro, conforme a las normas generales de IFRS. La determinación de dicha reserva se constituye conforme a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, según lo instruido en su Norma de Carácter General Nº 306 y sus modificaciones.

d) Calce “(Informar para aquellas pólizas con vigencia anterior al 1 de enero de 2012)”.

Para las pólizas de renta vitalicia con vigencia anterior al 1 de enero de 2012, la Compañía de Seguros han valorizado las reservas técnicas utilizando las normas sobre calce, de acuerdo con lo estipulado en la Norma de Carácter General Nº 318 y en la Circular Nº 1.512 de la Comisión para el Mercado Financiero y sus modificaciones.

De acuerdo a dicha normativa, en la medida que los flujos futuros del portafolio de instrumentos de renta fija y de reservas técnicas generadas por rentas vitalicias, estén calzadas en el tiempo, los flujos futuros de las reservas técnicas elegibles se descuentan a una tasa más cercana al promedio de rentabilidad de los instrumentos financieros estatales de largo plazo, que se haya determinado en el mes de entrada en vigencia de las pólizas.

Las diferencias que se produzcan entre la aplicación de esta norma y las normas generales de valorización de pasivos generan ajustes al cierre de los estados financieros, cuyos efectos son presentados formando parte del patrimonio en la cuenta "Reservas para Calce".

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

k. Participación en Empresas Relacionadas

La Compañía tiene participación en empresas relacionadas a través de acciones y cuentas corrientes mercantiles, cuyos saldos se presentan en el rubro "Activos Financieros a Valor Razonable", "Participaciones en Empresas Asociadas (Coligadas)" y "Deudores Relacionados".

Para aquellas inversiones en que su Patrimonio es negativo y las cuentas corrientes mercantiles son de largo plazo, el Valor Patrimonial se determinará considerando como parte de la inversión, el monto por cobrar de dichas cuentas corrientes mercantiles, según lo establecido en el párrafo N° 38 de la NIC 28.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la Compañía no mantiene saldos por Participación en Empresas Subsidiarias (Filiales). El deterioro para este tipo de activos se efectúa, de ser procedente, de acuerdo con párrafos 41A a 41C de la NIC 28.

l. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivos financieros a valor razonable a través de resultados o como otros pasivos financieros según NIIF 9 de las siguientes categorías:

(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados: los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

(b) Otros pasivos financieros: otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

m. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se reconocen en el Estado de Situación financiera cuando se cumplen las siguientes circunstancias:

a) Cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultado de hechos pasados;
b) Cuando a la fecha de los Estados Financieros es probable que la sociedad de Seguros tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación,
c) Cuando se puede estimar de manera fiable la cuantía del monto.

La Compañía reconoce sus Provisiones de Pasivos, sobre base devengada e instrucciones impartidas en NIC 37.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

n. Ingresos y Gastos de Inversiones

Los ingresos y gastos de inversiones son reconocidos sobre base devengada, de acuerdo con los contratos u obligaciones que posea la Compañía, en el Estado de Resultado Integral, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Activos financieros a valor razonable

La Compañía registra los ingresos asociados a activos financieros a valor razonable, sobre base devengada, de acuerdo con el valor de mercado que tengan dichas inversiones, a la fecha de cierre de los estados financieros, y el valor libro de las mismas.

Los gastos asociados, son reconocidos sobre base devengada, de acuerdo con los contratos u obligaciones que posea la Compañía.

2. Activos financieros a costo amortizado

La Compañía registra los ingresos asociados a activos financieros a costo amortizado, sobre base devengada, calculado según la misma tasa de descuento utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra.

Los gastos asociados, son reconocidos sobre base devengada, de acuerdo con los contratos u obligaciones que posea la Compañía de Seguros.

o. Costo por Intereses

Los costos por intereses son registrados sobre base devengada, de acuerdo con la tasa de interés acordada al momento de la obtención del crédito respectivo.

p. Costo de Siniestros y de Rentas

Los costos de siniestros y de rentas, son registrados sobre base devengada, de acuerdo con lo establecido en los respectivos contratos de Seguros que posee la Compañía de Seguros.

Dentro del costo de siniestros se incluyen todos los costos directos asociados al proceso de liquidación, tales como los pagos referentes a los colectivos siniestrados y gastos en los que se incurren en procesar, evaluar y resolver el siniestro y de acuerdo a lo establecido en los respectivos contratos de Seguros. Estos costos se reflejan directamente en el estado de resultados integral de la Compañía de Seguros.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

q. Costos de Intermediación

En el costo de intermediación se incluyen todas las comisiones y gastos asociados a la actividad de vender un Seguros y sus negociaciones por reaseguros.

Se incluyen los gastos por concepto de sueldo base y comisiones generados por los agentes de venta contratados por la Compañía de Seguros. Se incluyen además las comisiones efectivamente desembolsadas a los corredores y asesores previsionales por la producción intermediada por ellos.

Estos pagos se ven reflejados en el estado de resultados integrales de la Compañía de Seguros, en el periodo en el cual fueron devengados.

r. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, de acuerdo a lo siguiente:

1) Los activos y pasivos, al tipo de cambio observado, en el último día hábil bancario del mes de septiembre 2022 publicado por el Banco Central de Chile.

2) Los ingresos, gastos y los flujos de efectivo, utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

s. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El impuesto a la renta de primera categoría se determinó sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios. El grupo contabiliza los efectos por los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre el resultado contable y el tributario.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles) y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

s. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos, continuación

Los activos y pasivos por impuesto diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre el valor en libros de los elementos patrimoniales y sus correspondientes valores tributarios, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

La Compañía de Seguros reconocen, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria los montos reconocidos en esas partidas y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta correspondiente a la misma autoridad tributaria y la Compañía pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta.

La Ley N° 20.455, publicada en el Diario Oficial del 31 Julio de 2010, estableció que la tasa de impuesto a la renta de primera categoría de las empresas se incrementará, desde una tasa de un 17%, a un 20% para el año comercial 2011, a un 18,5% para el año comercial 2012 y a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

Con fecha 27 de Septiembre de 2012 se promulgó la Ley 20.630 que dentro de otras materias dejó la tasa de impuestos a la renta en un 20% eliminándose la transitoriedad establecida en la Ley 20.455.

Con fecha 29 de Septiembre de 2014, se publicó en el diario Oficial la Ley 20.780 que Perfecciona la Legislación Tributaria y Financia la Reforma Educacional, que entre otras materias, modificó la Tasa de Impuesto de Primera Categoría, incrementándola del 20% al 21% para el año comercial 2014, al 22,5% para el año comercial 2015, en 24% para el año comercial 2016, en 25,5% para el año comercial 2017 y en 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

La Comisión para el Mercado Financiero, en virtud de sus atribuciones, con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

s. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos, continuación

como efecto directo del incremento en la tasa en el impuesto de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780.

Esta instrucción emitida por la CMF significó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera adoptada hasta esa fecha, dado que el anterior marco (NIIF) requiere ser adoptada de manera integral explicita y sin reserva.

La Compañía producto de la adquisición de los Inmuebles de Espacios Urbanos reconocerá un activo por impuestos diferidos, esto producto de que los activos ingresaron contablemente a valor de tasación y tributariamente a valor de compra, esto genera que el valor tributario de dichos inmuebles sea mayor al valor contable, generando un activo por impuestos diferidos. Como bien se entiende, esto es una diferencia temporal deducible la cual se reconoce por vía de los Impuestos diferidos de acuerdo a lo señalado en NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

t. Operaciones Discontinuas

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Compañía de Seguros no posee operaciones discontinuadas.

u. Unidad reajustable

Corresponde a las operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como UF, UTM, etc., y se registran según los valores de cierre vigente.

v. Política de dividendos

De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, la Junta Ordinaria de Accionistas fijará cada año, el dividendo a repartir a sus accionistas.

w. Otros

La Compañía efectúa el registro de los Contratos de Arriendo, según lo establecido en los párrafos 22 al 49 de la NIIF 16. Estos contratos de arriendo corresponden en su totalidad a arriendo de espacios físicos de Sucursales y arriendo de terreno donde se encuentra el Centro Comercial Padre Hurtado. El activo correspondiente al derecho de uso de estos espacios se presenta en el rubro Otros Activos del Estados de Situación Financiera y el pasivo correspondiente a la obligación futura de estos espacios, se presenta en el rubro Otros Pasivos del Estados de Situación Financiera.

4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre 2023, no han ocurrido cambios contables que afecten a la presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

i. Los siguientes pronunciamientos contables modificados han sido aplicados en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones de las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Tributaria International – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de estas modificaciones no ha generado un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 sobre nuevo tratamiento de contratos de seguros tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

ii. Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Modificaciones de las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Modificaciones a NIC 21 (Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

La aplicación de estas nuevas NIIF podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La Sociedad es un holding que desarrolla sus negocios principalmente en la industria aseguradora a través de su Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A.. De acuerdo a lo establecido en la Circular Nº 2022 de la Comisión para el Mercado Financiero, la información sobre Administración del Riesgo debe presentarse solo en forma anual.

La deuda financiera total de Inversiones Confuturo S.A. y la Subsidiaria al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, se resume en el siguiente cuadro:

	Tasa Fija	
	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Préstamos bancarios	15.739.033	15.041.100
Obligaciones con banco aseguradoras	269.170.710	232.794.319
Obligaciones con el público (bonos)	159.350.068	166.276.194
Totales	444.259.811	414.111.613

6.1 Riesgos Financieros

Información Cualitativa

1.- Riesgo de crédito

a. Exposición al riesgo y cómo se produce el mismo:

El Riesgo de Crédito corresponde a las pérdidas potenciales debido al incumplimiento de la contraparte respecto del pago de títulos al vencimiento, cobertura de riesgos de parte del reasegurador o insolvencia del asegurado respecto del pago de primas.

b. Objetivos, políticas y procesos para gestionar el riesgo, así como los métodos utilizados para medir dicho riesgo:

i) Consideraciones y objetivos

El objetivo establecido en la Política de Inversiones es optimizar la relación riesgo retorno del portfolio, manteniendo en todo momento un nivel de riesgo conocido y acotado al apetito por riesgo definido por el Directorio, de manera tal que los accionistas obtengan una adecuada retribución por el capital invertido y a nuestros asegurados se les entregue la seguridad que la Compañía cumplirá los compromisos contraídos con ellos.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.1 Riesgos Financieros

ii) Principios generales de la Política de Riesgo de Crédito

La Compañía considera como principio general, que las inversiones tengan previamente identificado y acotado su riesgo crediticio. Esto toma lugar tras un proceso de análisis cualitativo y cuantitativo en forma previa a la suscripción de cada negocio que identifica la capacidad de pago de cada contraparte. Adicionalmente se vela por diversificar el riesgo evitando concentraciones por emisor, grupo económico, sector y país, de manera que ningún evento desfavorable amenace la solvencia de la Compañía. Por último, es parte esencial de la administración de este riesgo el seguimiento permanente del comportamiento de la inversión, generando cuando sean necesarias las alertas de deterioro para actuar en forma oportuna.

iii) Seguimiento y reporte

Para cumplir lo anteriormente expuesto, la Compañía cuenta con una Política de Inversiones aprobada por el Directorio, que contiene los elementos que permiten cumplir con los objetivos definidos por los accionistas, en base al apetito de riesgo establecido para la Compañía.

El Comité de Inversiones, encargado de revisar las propuestas de inversión/desinversión y el análisis de riesgo de crédito asociado a cada una de ellas, sesiona en forma ordinaria o extraordinaria. Las sesiones ordinarias se celebrarán en principio el primer, segundo y tercer lunes de cada mes, debiendo ser calendarizadas de acuerdo a los requerimientos del Comité, pudiendo éste determinar una calendarización distinta de acuerdo a las necesidades y/o quórum. Las sesiones extraordinarias serán citadas en las oportunidades que se requiera, a solicitud de cualquiera de los miembros del Comité o a proposición de la administración. En esta misma instancia, se revisa también la situación crediticia de cualquiera de las inversiones financieras de la Compañía en Chile y el exterior, en caso de ser requerido. El Comité está integrado por Directores de la Compañía, y asisten su Gerente General y otros miembros de la administración.

iv) Metodología

La Compañía evalúa el riesgo de crédito asociado a sus inversiones con base en un análisis fundamental interno realizado por una Área de Riesgo de Crédito independiente del Área de Inversiones. El análisis interno considera la revisión del mercado, sector, accionistas, administración, solvencia, capacidad de pago y acceso a financiamiento. Adicionalmente el área de riesgo crédito realiza un análisis interno de sus contrapartes de reaseguro con una frecuencia de revisión anual.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.1 Riesgos Financieros, continuación

v) Política de Deterioro

A contar 1° de enero de 2018 entró en vigencia NIIF 9. Nuevo estándar introduce el concepto pérdida crediticia esperada para la constitución de provisiones, para todas las inversiones de renta fija que se encuentren contabilizadas a costo amortizado, respalden o no rentas vitalicias previsionales. La nueva norma contable adopta un modelo basado en la pérdida esperada basado en 3 fases:

Fase 1- Instrumentos financieros que no han deteriorado significativamente su calidad crediticia (sin indicios de deterioro). Deterioro en base a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Fase 2- Instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en su calidad crediticia (con indicios de deterioro). Deterioro en base a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Fase 3- Activos financieros con incumplimiento (Evidencia objetiva de deterioro): Pérdidas crediticias esperadas en función de la recuperación de crédito.

La política de deterioro considera los siguientes aspectos:

Deterioro de cada instrumento = Exposición al riesgo de Crédito* PD * LGD
- Exposición al riesgo de crédito = Monto invertido – Garantías reales ajustadas
- PD: Probabilidad de default
- LGD : Severidad del default (Loss given default).

Para el cálculo se considera probabilidad de default (12 meses) "point in time" para los instrumentos soberanos, corporativos y financieros (con información disponible). Adicionalmente la LGDs depende del tipo de instrumento, de acuerdo a evidencia empírica.

Al cierre de cada mes, la Compañía contabiliza la pérdida por deterioro de los activos en cartera, si existiesen.

c. Cambios habidos en letras a) o b) desde el ejercicio precedente:

Durante 2023 no ha habido cambios.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.1 Riesgos Financieros, continuación

2.- Riesgo de Liquidez

a. Exposición al riesgo y cómo se produce el mismo:

Definición de riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se entiende como la pérdida potencial debido a los costos incurridos para obtener flujos de efectivo que permitan el pago de los compromisos de corto plazo. Estos mayores costos pueden provenir de la venta de instrumentos financieros a un valor menor al de adquisición originado en un aumento de tasas de interés (renta fija), en la pérdida de valor por menor cotización a mercado (renta variable) o bien en el costo de contratar financiamiento con Instituciones Financieras.

Por la naturaleza propia de la Industria de Rentas Vitalicias, los pasivos tienen un plazo promedio mayor al de los activos, además de un perfil de vencimiento de las inversiones que concentra más flujos de caja en el corto y mediano plazo, en consecuencia, la exposición a crisis de liquidez por este concepto es baja. Sin embargo, durante el año hubo una serie de factores que desafiaron de manera importante al riesgo de liquidez, algunos que se repitieron nuevamente y uno nuevo en particular que se manifestó a mediados de año. Dentro de los eventos que se repitieron, tuvimos por segundo año consecutivo un mercado de Rentas Vitalicias viviendo un entorno comercial desafiante, dado que el volumen generado por nuevas ventas de este producto se contrajo significativamente afectando por ende la disponibilidad de recursos frescos. El comportamiento del tipo de cambio también se repitió este año, con una trayectoria depreciativa relevante, afectado por la continuación de la pandemia y por eventos político-económicos locales, que incrementaron los indicadores de riesgo país de Chile. Lo anterior, tuvo el efecto de incrementar las garantías en dólares constituidas por la compañía por Mark to Market de sus derivados, esto implica el uso de recursos líquidos que quedan garantizando estas posiciones, con el consiguiente consumo de caja. Dentro de lo nuevo y muy relevante, fue que la imposibilidad de exigir anticipadamente el pago de una parte de la pensión de Renta Vitalicias se modificó, pues se aprobó a mediados de año un adelanto de pensiones, lo que generó una necesidad importante de recursos que la compañía pudo financiar a través de diversos mecanismos, pero que instala un riesgo nuevo dentro del escenario de liquidez.

Por otro lado, dado que los pasivos asociados a cuentas CUI están respaldados por inversiones en índices o activos líquidos, que respaldan lo ofrecido por la Compañía en cada una de las pólizas, el riesgo de liquidez es bajo. Adicionalmente, estos pasivos representan un porcentaje menor de la cartera y, aún en un escenario de stress, la profundidad de los mercados en los cuales se encuentran los activos que respaldan estos pasivos, es muy superior a las necesidades de liquidez que eventualmente tendría la Compañía.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.2 Riesgos de Liquidez, continuación

En este contexto, la Compañía enfoca la medición y manejo del riesgo de liquidez a la proyección de flujos de caja tanto de corto como de mediano plazo en un escenario normal y bajo diferentes escenarios de stress, recurriendo a líneas de crédito con el sistema financiero o en montos acotados a pactos de venta con retrocompra, o bien, a la liquidación anticipada de instrumentos, de manera de no afectar el valor de las inversiones y, como consecuencia, el estado de resultados, producto del castigo asociado a un rescate anticipado. Este año, estuvo en pleno ejercicio una Política de Liquidez que establece diferentes ratios que debe cumplir la Compañía para cumplir con sus distintos compromisos financieros y que sirven como indicadores líderes para gestionar con tiempo eventuales situaciones de estrechez de caja.

b. Objetivos, políticas y procesos para gestionar el riesgo:

i) Objetivos

Contribuir directamente a asegurar un adecuado nivel de liquidez, mediante la anticipación de escenarios, que ayuden al establecimiento de lineamientos que, de forma proactiva, faciliten la toma de decisiones y asignen las responsabilidades de las áreas involucradas ante un riesgo de este tipo.

ii) Lineamientos

La estimación del riesgo de liquidez está en función de la proyección de los vencimientos de la cartera de inversiones, de inversiones comprometidas a futuro, de las ventas de productos de la compañía y de los pagos de pasivos. Con la proyección de los flujos netos provenientes de los activos y pasivos, se determina el monto en riesgo de liquidez, que se define como la diferencia positiva entre los egresos netos proyectados y los ingresos estimados para una fecha o plazo específico. Con esta información se calculan ratios que nos darán el marco de trabajo para distintos niveles de tolerancia y planes de acción.

El método principal para gestionar y medir el riesgo de liquidez se basa en la medición de las necesidades de liquidez inminentes, comparando los pasivos exigibles de corto plazo contra los activos de rápida liquidación. De esta forma, se configura una posición adecuada en activos altamente líquidos, como, por ejemplo: depósitos a plazos e instrumentos estatales.

c. Medición y Periodicidad

El período sobre el que se proyectan los ratios de cobertura de liquidez es trimestral. Sin embargo, se hace una estimación mensual de caja que tiene un horizonte de proyección de 12 meses. En esta línea, existe un ejercicio de revisión que ejecuta proactivamente la administración y que se presenta mensualmente al Comité de Inversiones para su toma de conocimiento.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.2 Riesgo de Liquidez, continuación

d. Cobertura de liquidez (definición y escenarios)

- Mantener estructuralmente un monto mínimo de efectivo e instrumentos de alta liquidez (bonos estatales y/o garantizados por el Estado de Chile que son fácilmente convertibles en efectivo, ya sea porque son vendidos al mercado secundario o porque son utilizados como garantía en operaciones de retrocompra). Este monto mínimo debe equivaler al menos a un mes de pago de remuneraciones y pensiones, más el monto correspondiente al factor de seguridad establecido previamente.

- Tener disponibles líneas de sobregiro (no horarias) y líneas financieras con la banca, negociadas y disponibles para ser usadas cuando se requiera por un monto que, sumado al efectivo e instrumentos líquidos a que se refiere el literal precedente, sea equivalente a 3 meses de pago de pensiones, diversificadas en al menos 3 bancos de la plaza. No se consideran para este efecto las líneas de pactos ya que están implícitamente consideradas en los instrumentos estatales que proveen liquidez a través de su uso como garantías.

3.- Riesgo de Mercado

a. Exposición al riesgo y cómo se produce el mismo:

Definición de riesgo de mercado

El concepto de riesgo de mercado, como una categoría de riesgo financiero, se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el efecto de la trayectoria futura de variables de mercado (monedas, tasas, precios e índices) sobre el desempeño financiero de las operaciones de inversión.

De acuerdo a la Política de Gestión de Riesgos de Mercado, la Compañía cuenta con metodologías de medición y cuantificación de los riesgos de mercado según los objetivos de inversión, variables involucradas y riesgos de mercado identificados en el Mapa de Riesgos de Mercado.

Se entiende por gestión de riesgos de mercado como aquel proceso que resume cómo la Administración identifica, evalúa, monitorea, responde y documenta el efecto de la persistencia de incertidumbre y responde al perfil de riesgo de mercado evidenciado relevante al tamaño, volumen y complejidad de las operaciones de inversión, con el fin de proteger el patrimonio de la Compañía.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.2 Riesgos de Liquidez

El principal activo de inversión de la Compañía corresponde a los instrumentos de Renta Fija que están denominados en Unidades de Fomento (CLF) a tasa fija y que se registran a TIR de compra, debido a que respaldan las reservas de las rentas vitalicias, también denominadas en CLF a tasa fija y sin posibilidad de rescate anticipado. Si bien con este tipo de instrumentos se acota el riesgo de mercado (moneda y tasa de interés), la diferencia de duración de los pasivos con relación a estos activos y la opción de prepago que en general contienen determina que un riesgo relevante al que está expuesta la Compañía es el riesgo de reinversión, siendo el Test de Suficiencia de Activos (TSA) un indicador aceptado y eficiente para medir y gestionar este riesgo, cuyos resultados se revelan en las Notas Nº 17 y Nº 29 y se calculan con periodicidad mensual.

Sin embargo, dado que las oportunidades de inversión en el mercado chileno son cada vez más limitadas frente a las crecientes necesidades de inversión, la Compañía se ve en la necesidad de incurrir en la búsqueda de oportunidades de inversión en el mercado extranjero a través de instrumentos de renta fija, instrumentos a los que, además de gestionar el riesgo de crédito, se debe gestionar el riesgo de mercado al que están expuestos. Adicionalmente, para efectos de diversificar riesgo y mejorar la rentabilidad del portfolio, la Compañía invierte en instrumentos de renta variable tanto nacional como extranjera, así como también toma posiciones con instrumentos financieros derivados, estrategias de inversión expuestas a riesgos de mercado.

Por último, las fluctuaciones de valor en las inversiones inmobiliarias (bienes raíces) sólo pueden ser estimadas con base a modelos paramétricos, dado que se carece de series de información histórica que permitan ejercer una medición continua.

b. Objetivos, políticas y procesos para gestionar el riesgo

i) Consideraciones y objetivos

Contribuir directamente a la mitigación del riesgo de mercado asociado al portafolio, mediante el establecimiento de lineamientos que faciliten la toma de decisiones y las responsabilidades de las áreas involucradas ante un riesgo de este tipo. Para lograr este propósito, se establecen las actividades y procesos.

ii) Lineamientos

El riesgo de mercado tiene dos dimensiones relevantes:
- La volatilidad del instrumento financiero.
- La sensibilidad del instrumento financiero a uno o varios factores de mercado.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.3 Riesgo de Mercados

De acuerdo al Mapa de Riesgos de Mercado, la Compañía utiliza como metodología de medición de riesgos de mercado el Value at Risk (VaR), a distintos horizontes de tiempo y a distintos intervalos de confianza, con el fin de que la Administración tenga presente la pérdida esperada potencial de los distintos tipos de inversiones a distintos horizontes de tiempo. Adicionalmente, se utilizan la medición del Calce y TSA.

El (VaR) es una estimación, con cierto nivel de confianza predefinido, de la pérdida máxima que una inversión o una cartera de inversiones pudiera sufrir en un horizonte de tiempo definido. El VaR ha sido asumido por diversos reguladores a nivel mundial como una adecuada herramienta para la medición del riesgo de mercado, en sus diferentes combinaciones. Dependiendo de los resultados del test, la Compañía gestiona la mitigación de este riesgo mediante una apropiada diversificación de la cartera.

4.- Utilización de Productos Derivados

De acuerdo con lo señalado en el artículo 21 del DFL N° 251, de 1931, las Compañías de Seguros y Reaseguros, pueden efectuar, de acuerdo a la NCG N° 200, operaciones que tengan como objetivo tanto la cobertura de riesgos financieros que puedan afectar a su cartera de inversiones y a su estructura de activos y pasivos, como también, operaciones de inversión que tengan por objeto rentabilizar y diversificar el portfolio de inversiones.

a. Objetivos, políticas y procesos para gestionar el riesgo

i) Objetivos

Contribuir directamente a la mitigación del riesgo en derivados financieros asociado al portafolio, mediante el establecimiento de lineamientos que faciliten la toma de decisiones y las responsabilidades de las áreas involucradas ante un riesgo de este tipo.

Objetivos de Derivados de Cobertura:

El objetivo de estos derivados es cubrir las fluctuaciones de tipo de cambio, tasas de interés, acciones y fluctuaciones de Inflación, tanto por el lado de los activos como en el pasivo de la Compañía.

El Detalle y tipo de Operaciones de Coberturas mediante el uso de derivados, se encuentran definida en la Política de Derivados de la Compañía.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4.- Utilización de Productos Derivados

Objetivos de Derivados de Inversión:

El objetivo del uso de derivados de inversión es rentabilizar y diversificar el portafolio de inversión de la Compañía. Por definición, todos los derivados que no sean de cobertura son de inversión y están sujetos a los límites internos de la Política de Derivados y a los normativos.

El Detalle y tipo de Operaciones de Inversiones mediante el uso de derivados, se encuentran definida en la Política de Derivados de la Compañía.

ii) Lineamientos

El riesgo de derivados financieros tiene varias dimensiones relevantes.

De acuerdo a la NCG N° 200 y nuestra Política de Derivados existente, se pueden realizar dos tipos de uso de derivados para cobertura o de inversión: Derivados de Cobertura y Derivados de Inversión.

El detalle y tipos de Contratos de Derivados utilizados por la Compañía, como sus contrapartes, se revelan en la Nota Nº 18 de los Estados Financieros Consolidados.

iii) Medición

La medición consiste en tomar cada uno de los contratos vigentes de la Compañía con sus contrapartes y anotar el perfil de intercambio o pago, considerando el plazo del contrato, las monedas (tipos de cambio) involucradas y, lo más importante, la contraparte. La periodicidad de la medición es mensual.

Por otra parte, también se lleva el valor de mercado de los contratos (Mark to Market) con el fin de medir el riesgo de contraparte de forma más detallada. Esta actividad se ejecuta trimestralmente.

Finalmente, los Derivados de Inversión se monitorean frecuentemente. Una forma es obteniendo su sensibilidad ante variaciones de tasas y/o tipo de cambio, a través del concepto DV01, etc. También se aplica el concepto de Value at Risk para estos instrumentos.

iv) Mitigantes

La Política de Derivados y el Manual de Atribuciones imponen una serie de límites que reducen el riesgo, principalmente el de contraparte, a través de una adecuada diversificación.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4 Utilización de Productos Derivados, continuación

Las contrapartes y límites asociados para realizar inversiones en productos Derivados Financieros, son las mismas que las definidas para Operaciones de Cobertura de riesgos.

En relación con los lineamientos, está claramente definido en la Política de Derivados el procedimiento para su ingreso en el sistema de inversiones y límites.

Límites para operaciones de Derivados de Cobertura

Los límites para Operaciones de Cobertura establecidos en la política interna de derivados, está alineada a los límites normativos. Los límites por contrapartes individuales se revisan una vez al año, asignando una línea de acuerdo con la clasificación crediticia de éstas, además de otros aspectos cuantitativos y cualitativos.

Límites para operaciones de Derivados de Inversión

La suma de las operaciones de inversión en productos derivados financieros que realice la Compañía no podrá exceder del monto que resulte menor entre los siguientes límites:

- Medido en función del valor del activo objeto de las operaciones: 20% del Patrimonio Neto de la Compañía.

- Medido en función del valor contable de las operaciones: 1% de las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo de la Compañía.

En relación con los lineamientos, está claramente definido en la Política de Derivados el procedimiento para su ingreso en el sistema de inversiones y límites.

b. Definiciones

El riesgo por el uso de derivados se puede descomponer en los siguientes riesgos fundamentales:

i) Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado tiene relación con la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de las variaciones en el valor de la operación o en las posiciones mantenidas.

El valor de las operaciones depende fundamentalmente de las cotizaciones de los activos subyacentes en cada operación y, a su vez, éstas de la evolución de los mercados financieros.

En la variación del valor de los productos derivados, influyen principalmente los siguientes tipos de riesgos de mercado:

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4 Utilización de Productos Derivados, continuación

Riesgo de precio: Las variaciones en los precios del activo subyacente pueden afectar negativamente al valor de un instrumento financiero o a una cartera.

Riesgo de volatilidad: Sensibilidad del valor de la cartera a los cambios en la volatilidad de los factores de riesgo.

Riesgo de correlación: Está ligado a la relación existente entre los factores de riesgo.

Riesgo de liquidez: Se produce cuando por condiciones de los mercados financieros, no es posible deshacer o cerrar una posición de riesgo sin impactar en el precio de mercado o en el costo de transacción.

ii) Riesgos de Crédito

En sentido amplio, el riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida, ya sea como consecuencia de que la contraparte de la operación incumpla en tiempo y forma las obligaciones contractuales acordadas en la transacción, o que el incumplimiento se produzca por razones de riesgo país. En las operaciones de derivados financieros, este riesgo se mide por la suma de los costos de reemplazo de la operación o posición, más una estimación del riesgo potencial futuro debido a las variaciones del mercado.

En razón a la forma en que se puede producir el incumplimiento, existen dos tipos de riesgo:

Riesgo de incumplimiento de la contraparte: Se refiere a la capacidad o intención de la contraparte de cumplir con sus obligaciones financieras contraídas, en cualquier momento de la vida del contrato.

Riesgo país: Comprende el riesgo soberano asumido con los estados o entidades garantizadas por éstos y el riesgo de transferencia en el que incurren los acreedores extranjeros de un país, por un deterioro de la capacidad de dicho país para atender sus deudas o por carecer de la divisa para realizar los pagos.

iii) Riesgos de Liquidez

El riesgo de liquidez en productos derivados está asociado a dos tipos de riesgos:

Riesgo de liquidez de mercado: Se produce cuando, por condiciones de los mercados financieros, no es posible deshacer (unwind) o cerrar una posición de riesgo sin impactar en el precio de mercado o en el costo de la transacción.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4 Utilización de Productos Derivados, continuación

Riesgo de liquidez de financiación: Se produce ante la incapacidad para financiarse en el mercado financiero debido a un desfase temporal en los flujos de caja o necesidades imprevistas de tesorería o de liquidez.

iv) Riesgos Operacionales y Jurídicos

Es la posibilidad de pérdida debido a la inadecuación o a fallos en los procesos internos, el personal, tecnología y sistemas, o bien, derivado de circunstancias externas. En esta clase de riesgos también se suelen incluir los de naturaleza jurídica; el riesgo legal derivado de deficiencias en los contratos de las operaciones y los regulatorios, como consecuencia del incumplimiento de obligaciones legales.

Información Cuantitativa

1.- Riesgo de Crédito

a. Máximo nivel de exposición al riesgo de crédito

La inversión financiera expuesta a riesgo de crédito se revela en las Notas N°8 y Nº 9 de los Estados Financieros. Adicionalmente, existe exposición a riesgo de crédito en las operaciones propias de seguros, asociadas a primas por cobrar o las operaciones de reaseguro, las que se revelan en las Notas N° 22 y N° 24 de los Estados Financieros de la Compañía de Seguros.

b. En relación con la letra a), descripción de garantías tomadas y otras mejoras crediticias

i) Inversiones Financieras

Parte de la cartera de bonos cuenta con covenants financieros que limitan el endeudamiento, desinversión y cambio de propiedad de los emisores, entre otros resguardos.

La compañía también participa en créditos sindicados con garantías reales y otros resguardos financieros, representando al 31 de diciembre del 2022 un 3.06% del stock de inversiones.

ii) Financiamiento Inmobiliario

Los financiamientos inmobiliarios en cartera cuentan con garantías de terrenos y construcciones, además de otros resguardos. Al 30 de septiembre 2023 el stock de leasing y mutuos hipotecarios a personas jurídicas representa el 12.32% de la cartera de inversiones.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

iii) MHE Personas

La cartera de mutuos hipotecarios a personas naturales cuenta con la garantía de los bienes inmuebles subyacentes a cada contrato de deuda. Al 30 de septiembre 2023, la relación deuda sobre garantía de la cartera de mutuos hipotecarios de la Compañía ascendió a un 27.2%.

iv) Créditos de consumo

La totalidad de los pagos de los créditos de consumo ofrecidos y vigentes al cierre del ejercicio, son descontados directamente a los pagos de rentas vitalicias de nuestros clientes.

c. Calidad crediticia de los activos que no están en mora ni han deteriorado significativamente su calidad crediticia, informando al menos la clasificación de riesgo por tipo de instrumento.

Clasificaciones Locales	AAA	AA	A	BBB	BB	C	Sin Clasificación	Porcentaje por Instrumento
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por el Banco Central de Chile.	7,06%	0,00%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	**7,14%**
Letras de Crédito Hipotecario, bonos y otros títulos de deuda o crédito, emitidos por bancos o instituciones financieras.	7,76%	24,43%	2,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	**34,89%**
Bonos, pagarés y otros títulos de deuda o crédito emitidos por empresas públicas o privadas.	0,99%	23,76%	7,87%	0,33%	0,00%	0,00%	0,00%	**32,96%**
Participación en créditos sindicados.	0,00%	0,00%	1,60%	1,84%	0,47%	0,00%	0,00%	**3,91%**
Mutuos Hipotecarios.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,01%	**6,01%**
Contratos de Leasing Financiero Inmobiliario / Leasing para Fines Generales.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,09%	**15,09%**
Porcentaje total por clasificacion local	**15,81%**	**48,19%**	**12,25%**	**2,17%**	**0,47%**	**0,00%**	**21,11%**	**100,00%**

Monto UF	136.953.192

Clasificaciones Internacionales	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Sin Clasificación	Porcentaje por Instrumento
Inversiones en el exterior - Renta Fija.	0,00%	0,00%	0,00%	73,55%	26,16%	0,30%	0,00%	**100,00%**
Porcentaje total por clasificacion internacional	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**73,55%**	**26,16%**	**0,30%**	**0,00%**	**100,00%**

Monto UF	26.907.033

d. Valor en libros de activos financieros que estarían en mora o que se habrían deteriorado, sino fuera porque sus condiciones han sido renegociadas.

No se registran activos en esta condición.

e. Análisis de antigüedad por tramos de los activos financieros en mora, pero que no estén deteriorados.

i) Inversiones Financieras

No se registran activos en esta condición.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

ii) Financiamiento Inmobiliario

Deuda en mora de leasing representa el 0.20% de la cartera de leasing.

N°meses venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	0,07%
4- 6	0,04%
7 - 9	0,03%
10- 12	0,01%
13 - 24	0,00%
>= 25	0,00%
	0,15%

iii) MHE Personas

N°cuota venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	16,13%
4- 6	1,57%
7 - 9	0,86%
10- 12	0,31%
13 - 24	1,44%
>= 25	1,98%
	22,29%

Cifras expresadas como porcentaje de la cartera de Créditos Hipotecarios. Morosidad estimada como saldo insoluto a valor par más dividendos morosos.

iv) Créditos de consumo

Al cierre de Diciembre de 2022 no se encuentran casos morosos.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

f. Análisis de activos financieros que se hayan determinado individualmente como deteriorados, incluyendo los factores utilizados para determinar el deterioro.

i) Inversiones Financieras

De acuerdo a los procedimientos descritos en la "Política de Deterioro", se determinó el nivel de deterioro de cada instrumento tomando en cuenta la probabilidad de default del emisor (PIT o TTC), años al vencimiento y LGD de cada instrumento.

Al cierre de diciembre los activos afectos a deterioro individualmente fueron:

Fase	Rating	Inversión Bruta Dic-2022 (UF)	Deterioro Dic-2022 (UF)	% Deterioro	Exposición Neta Dic-2022 (UF)
Fase 1 (sin evidencia de deterioro)	Nac: Mayor igual que BBB Int: Mayor igual que BB	133.951.341	141.467	0,11%	133.809.874
Fase 2 (con evidencia de deterioro)	Nac: Menor o igual que BB Int: Menor o igual que B	728.135	34.323	4,71%	693.812
Fase 3 (con evidencia objetiva de deterioro)	En default	1.453.488	632.792	43,54%	820.696

Deterioro Total UF	**808.582**

ii) Financiamiento Inmobiliario

Indicador de provisión por menor valor de tasación sobre la cartera de leasing alcanza al cierre de diciembre 2022 es 1.01%.

iii) MHE Personas

De acuerdo con la Política de Deterioro vigente, el deterioro a aplicar a los Créditos Hipotecarios se estima según las instrucciones impartidas por la CMF en la NCG N° 311.

El deterioro sobre la cartera de hipotecarios es del 0.36% al 30 de septiembre 2023.

iv) Créditos de consumo

El deterioro a aplicar a los Créditos de Consumo se estima según las instrucciones impartidas según la NCG N° 208.

El deterioro sobre la cartera de créditos de consumo es del 2.31% al 30 de septiembre 2023.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

v) Reaseguros

El deterioro a aplicar a siniestros por cobrar a reaseguradoes, se estima según las instrucciones impartidas según la Circular N° 1499.

El deterioro sobre los siniestros por cobrar es del M$15.600 al 30 de septiembre 2023.

vi) Primas por cobrar

El deterioro a aplicar a las primas por cobrar se estima según las instrucciones impartidas según la Circular N° 1499, que instruye deteriorar cuando existen saldos por cobrar desde una antigüedad mayor a dos meses. Al 31 de diciembre de 2022 existe un saldo en deterioro de primas por cobrar de M$ 37.302.

2.- Riesgo de Liquidez

a. Análisis de los vencimientos de pasivos financieros.

Los vencimientos de pasivos financieros, que se detallan en la Nota Nº 28 letra a) de los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre 2023, son los siguientes:

Periodo Vencimiento	**Monto a Pagar (M$)**
Febrero 2023	50.000.000
Marzo 2023	40.000.000
Julio 2023	12.000.000
Noviembre 2023	20.000.000
Total vencimientos	**122.000.000**

Los vencimientos mensuales de la Compañía están influenciados principalmente por el pago de pensiones de rentas vitalicias, los cuales son bastante estables en el corto plazo, por lo que se pueden proyectar sin mayor dificultad.

b. Descripción de cómo se gestiona el riesgo de liquidez.

La liquidez se gestiona proactivamente a través de la proyección de los vencimientos de inversiones, recepción de pagos de intereses y capital, prepagos, recaudaciones por la venta de productos de la Compañía, etc., todo esto por parte de entradas de efectivo. A su vez, se realiza el mismo ejercicio, pero proyectando las de salidas de efectivo, que en gran parte corresponden

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

2.- Riesgo de Liquidez, continuación

al pago de pensiones y beneficios, además de proyecciones de inversiones sobre las que se tiene discrecionalidad para ajustar los recursos requeridos.

Como alternativas para manejar potenciales situaciones temporales de estrechez de liquidez, existe la posibilidad de recurrir a líneas de crédito con el sistema financiero, a pactos de venta con retrocompra, o bien, a la liquidación anticipada de inversiones líquidas que son una parte relevante del portafolio de activos de la Compañía.

c. Detalle de las inversiones financieras no líquidas

Para definir inversiones no líquidas se toma en consideración el plazo de liquidación de cada tipo de inversión, la pérdida potencial de valor que pudiera llegar a sufrir la inversión por el hecho de liquidarse en forma anticipada y, por último, su relación con el negocio de largo plazo de la Compañía.

Bajo lo anterior, se consideran inversiones ilíquidas los siguientes instrumentos:

Instrumento	2022 UF
Fondos Alternativos Extranjeros	**16.619.000**
Fondos Alternativos Locales	**6.039.000**
Fondos Accionarios Locales	**545.000**
Acciones Cerradas	**693.000**
TOTAL GENERAL	**23.896.000**

d. Perfil de vencimiento de flujos de activos

	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 3	Tramo 4	Tramo 5	Tramo 6	Tramo 7	Tramo 8	Tramo 9	Tramo 10
Meses	24	24	24	24	24	36	36	60	84	resto
N° Meses	1-24	25-48	49-72	73-96	97-120	121-156	157-192	193-252	253-336	337-final
Diciembre 2022	31.008.397	22.416.586	21.373.009	25.039.662	19.344.597	27.957.168	18.393.417	18.273.677	10.848.508	-

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

3.- Riesgo de Mercado

Dado que la mayor parte de la cartera de inversiones se encuentra invertida en activos de renta fija e inmobiliaria que se valoran a costo amortizado, la Compañía no se ve enfrentada al riesgo de mercado en estos activos.

Por otro lado, la mayoría de la exposición en moneda extranjera cuenta con cobertura cambiaria, por lo que la exposición y riesgo de mercado están adecuadamente mitigados en función del apetito por riesgo, enmarcado en la Política de Inversiones. Excepcionalmente, una parte de la posición en Renta Variable Internacional está descubierta dada la correlación inversa entre el tipo de cambio y los índices accionarios extranjeros.

Para estimar una sensibilidad de riesgo de mercado en la porción de la cartera afectada a este tipo de riesgo, que son básicamente las inversiones en renta variable, se procedió a calcular el VaR de esta parte de la cartera. La medición del VaR es parte integral de la Política de Inversiones de la Compañía, su cálculo se realiza periódicamente y es informado al Comité ALM.

El “Value at Risk (VaR)” es una medida que cuantifica la máxima pérdida potencial en el valor de un portafolio de instrumentos financieros, en un determinado horizonte de tiempo y dado un nivel de confianza. En 1997, la Securities and Exchange Commission de EE.UU., dictaminó que las empresas públicas deben divulgar información cuantitativa acerca de sus actividades de derivados. Los grandes bancos y los concesionarios optaron por aplicar la norma con la inclusión de información VaR en las notas a sus estados financieros. Dada la consistencia teórica y la amplia aceptación global del VaR, la Compañía estima que es una herramienta adecuada para la medición y gestión del riesgo de mercado.

A continuación, se muestra el modelo del VaR paramétrico utilizado para el cálculo de la máxima pérdida esperada del portfolio de Renta Variable de la Compañía, utilizando los precios históricos de los activos para estimar las volatilidades y correlaciones de la cartera y asumiendo normalidad en los retornos, bajo un nivel de confianza del 95% y un “holding period” de 1 mes.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

3.- Riesgo de Mercado, continuación

$$VaR_{IC}^{T} = \mu + \sigma * N^{-1}(IC) * \sqrt{T}$$

Donde los parámetros para calcular el VaR son:

$\mu = Retorno\ promedio$
$\sigma = Volatilidad$
$IC = Intervalo\ de\ Confianza\ (i.e.\ 95\%)$
$N^{-1}(IC) = valor\ Z\ de\ distribución\ normal\ inversa\ dado\ un\ IC\ (i.e. N^{-1}(95\%) = 1{,}645)$
$T = horizonte\ de\ tiempo\ para\ la\ medición\ (días)$

Una vez obtenido el VaR de cada activo, se aplica la matriz de correlaciones para obtener el VaR consolidado del Portfolio:

$$VaR\ Portfolio\ {}_{IC}^{T} = \sqrt{\sum_{i=1}^{n}\sum_{j=1}^{n} VaR_{\ i} * VaR_{\ j} * \rho_{\ i,j}}$$

Donde:

$VaR_{\ i} = VaR\ del\ activo\ i$
$VaR_{\ j} = VaR\ del\ activo\ j$
$\rho_{\ i,j} = factor\ de\ correlación\ entre\ el\ activo\ i\ y\ el\ activo\ j$

A su vez, otra medición de este riesgo es el riesgo de reinversión, que lo abordamos a través del cálculo de la TSA y del cuadro que muestra los ICO de calce, cuyos resultados se revelan en las Notas Nº 13 y Nº 25 de los Estados Financieros a diciembre de 2022.

En los cuadros siguientes se presenta el VaR:

Fecha de Evaluación	31-12-2022
Horizonte de Evluación	31-01-2023
Market Value del Portafolio (CLP)	78.296.205.605
Patrimonio Neto (CLP)	516.889.197.000

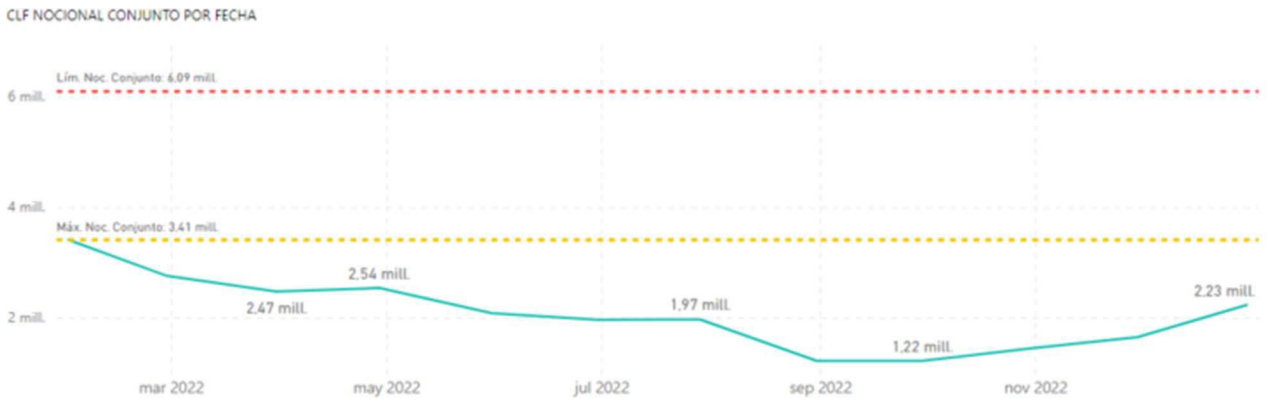
Intervalo de Confianza	Value at Risk (CLP)	% del Total Mkt. Val.	% del Patrimonio Neto
95%	5.461.972.993	6,98%	1,06%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

3.- Riesgo de Mercado, continuación

Adicionalmente, la evolución del VaR expresado en CLF a lo largo del 2022 ha sido el siguiente:



A su vez, otra medición de este riesgo es el riesgo de reinversión, que lo abordamos a través del cálculo de la TSA y del cuadro que muestra los ICO de calce, cuyos resultados se revelan en las Notas Nº 13 y Nº 25 de los Estados Financieros a diciembre de 2022.

4.- Utilización de Productos Derivados

La posición en derivados expuesta a riesgo de contraparte se detalla en la Nota Nº 18 de los Estados Financieros al 30 de septiembre 2023.

La posición en derivados expuesta a riesgo de mercado, al 30 de septiembre 2023, se detalla a continuación:

Tipo de Contrato	Nro. Operación	Nombre Contraparte	Nacionalidad Contraparte	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Moneda Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Corta	Monto Expuesto a Tasa de Compra M$	Monto Expuesto a Valor de Mercado M$
SWAP	5762	Banco Santander	CL	AAA	977,011	UF	26,932,074,545	$$	4,908,568	4,882,058
SWAP	7176	Banco Santander	CL	AAA	363,672	UF	10,024,913,137	$$	1,827,114	1,817,247
SWAP	8123	Scotiabank	CL	AAA	714,424	UF	21,043,288,735	$$	4,802,241	2,639,182
SWAP	7188	Banco Santander España	ES	A-	80,573	UF	3,900,000	PROM	-522,737	-499,760
FORWARD	9178	HSBC Bank Chile	CL	AAA	1,000,000	PROM	861,440,000	$$	5,631	5,466
FORWARD	9177	HSBC Bank Chile	CL	AAA	1,000,000	PROM	860,810,000	$$	-4,556	-4,837
								Totales	11,016,262	8,839,356

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

1.- Objetivos, políticas y procesos para la Gestión de Riesgos de Seguros

La Compañía se ha planteado como objetivo principal en la administración de los riesgos de seguros el contar con los recursos suficientes para garantizar el cumplimiento de los compromisos establecidos en sus contratos de seguros.

Para cumplir este objetivo, la Compañía se ha organizado considerando las siguientes funciones:

Gestión Técnica: Cálculo de reservas, cálculo de tarifas, definición de las pautas de suscripción, determinación de límites de retención y acuerdos de reaseguro, análisis y proyecciones actuariales, cuantificación, monitoreo y control de los riesgos técnicos

Gestión Operativa: Implementación de los procesos de suscripción, emisión de pólizas, recaudación de primas, mantención de contratos, pago de siniestros y beneficios.

Gestión de Desarrollo de Productos: Detección de necesidades del mercado, coordinación del proceso de ajuste y desarrollo de productos.

La Compañía cuenta con las siguientes políticas que guían su accionar y definen el diseño de los procesos asociados a la administración de los riesgos de seguros:

- Política de Reservas
- Política de Tarificación
- Política de Reaseguro
- Política de Inversiones
- Política de Introducción, Mantención y Término de Productos y Líneas de Negocio
- Política de Suscripción
- Política de Siniestros

La Política de Reservas establece los criterios y responsabilidades relacionadas al cálculo de las reservas técnicas, considerando el cumplimiento a las normativas dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero, y las necesidades de información requeridas por el Gobierno Corporativo de la Compañía.

La Política de Tarificación se basa en los principios de equivalencia y equidad, considerando el ambiente competitivo en que se desenvuelve la actividad aseguradora. De acuerdo a estos principios, las primas de los seguros se calculan de modo que sean suficientes para financiar los siniestros, los gastos de operación y la rentabilidad esperada, reflejando el riesgo asumido por la Compañía.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

1.- Objetivos, políticas y procesos para la Gestión de Riesgos de Seguros, continuación

La Política de Suscripción define los objetivos y principios de la clasificación de riesgos que guían el proceso de aprobación de nuevos negocios. Adicionalmente, se cuenta con Pautas de Suscripción diseñadas para asegurar una adecuada clasificación de los riesgos de acuerdo a factores médicos y no médicos, teniendo en cuenta el nivel de los capitales contratados. Las pautas de suscripción se adaptan a cada tipo de negocio dependiendo de sus características y forma de comercialización, aplicando siempre los principios de objetividad y no discriminación.

La Compañía cuenta con una Política de Reaseguro que establece los principios para la cesión de riesgos, tendientes a limitar la exposición de la Compañía y aumentar su capacidad de negocio. Esta política también indica los criterios de elegibilidad y diversificación a tener en cuenta en la selección de los reaseguradores, de forma de minimizar el riesgo de incumplimiento de la contraparte.

La Política de Inversiones ha sido descrita en la primera parte de esta Nota.

La Política de Introducción, Mantención y Término de Productos y Líneas de Negocio entrega los lineamientos en materia de introducción, mantención y término de productos y líneas de negocios en la Compañía, considerando los riesgos a los cuales ésta se enfrenta.

La Política de Siniestros establece los principios que deben guiar todas las actividades del proceso de Gestión de Siniestros que la Compañía necesita llevar a cabo para manejar la liquidación de los siniestros de los que tome conocimiento.

Adicionalmente, la Compañía mantiene objetivos permanentes de capacitación técnica a los distintos Canales de Distribución, de acuerdo a sus características, al tipo de producto y mercado objetivo.

2.- Objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgos de mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros

En el contexto del riesgo de seguros, los riesgos de mercado, liquidez y crédito, surgen por los derechos que las pólizas otorgan a los contratantes.

En el caso de la Compañía, tales riesgos se expresan principalmente en los seguros con cuenta de inversión a través del derecho a rescate de los Valores Póliza, que conlleva un riesgo de liquidez, y en las opciones de inversión con tasa mínima garantizada relacionadas a un riesgo de mercado.

La Compañía cuenta con políticas y procesos específicos para gestionar estos riesgos, los que han sido descritos en la primera parte de esta nota.

En la Nota N° 29.2.c se encuentra la apertura de la Reserva de Valor del Fondo por tipo de seguro.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

2.- Objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgos de mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros, continuación

En el Cuadro Técnico 6.08.02 Cuadro de Datos Varios se encuentra el detalle de los montos de los capitales asegurados por ramo FECU.

3.- Exposición al riesgo de seguro, mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros

En relación a sus contratos de seguros, el principal riesgo que enfrenta la Compañía es que tanto el monto de los siniestros como su momento de ocurrencia difieran respecto a las expectativas subyacentes en su tarificación. Inciden en la siniestralidad los cambios que se puedan producir en la frecuencia de los siniestros, en su costo medio y en el rendimiento de las inversiones asociadas a los contratos.

Los seguros ofrecidos por la Compañía se pueden clasificar en los siguientes grupos:

- Seguros Tradicionales
- Seguros de Renta
- Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

Seguros Tradicionales

Se clasifican en esta categoría los seguros individuales de vida y salud; los seguros con cuenta de inversión y vida universal, incluyendo los seguros de APV; los seguros colectivos y los seguros de desgravamen.

a. Seguros de Vida

Pagan un capital al fallecer el causante. En algunos planes se contempla también el pago de un capital de sobrevivencia. El plazo de estos seguros puede variar entre 1 a 30 años, o hasta una edad alcanzada. El pago de la prima puede ser única o periódica. Dependiendo del producto, es posible contratar coberturas adicionales de accidentes, salud e incapacidad.

b. Seguros de Salud

En su mayoría corresponden a seguros individuales catastróficos. Estos seguros son de renovación anual y pagan un beneficio en forma de suma única o reembolso de gastos médicos hasta el capital especificado por el producto.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

3.- Exposición al riesgo de seguro, mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros, continuación

c. Seguros con Cuenta de Inversión

Son seguros individuales de largo plazo que pagan el monto del beneficio pactado en caso de fallecer el asegurado. En estas pólizas el contratante puede seleccionar la cartera de inversiones asociada al fondo de reservas generado por las primas, eligiendo entre las alternativas de inversión que para estos efectos ponga a disposición la Compañía. Este fondo, llamado Valor Póliza, puede ser rescatado por el contratante en forma parcial o total en cualquier momento durante la vigencia de la póliza, sujeto a los cargos pactados, si corresponde. El rescate total del Valor Póliza produce el término anticipado de la póliza. No existe garantía de rentabilidad sobre el Valor Póliza si la alternativa de inversión seleccionada está relacionada a instrumentos de renta variable, sin embargo, la Compañía dispone de una alternativa de inversión de renta fija con rentabilidad garantizada. No existe obligación para el pago de primas ni en el monto de éstas. Los gastos necesarios para mantener en vigencia la póliza se descuentan mensualmente desde el Valor Póliza.

d. Seguros Colectivos

Corresponden a coberturas anuales de Vida y Salud otorgadas a grupos de asegurados bajo una póliza colectiva.

e. Seguros Desgravamen

Son seguros asociados a créditos emitidos por instituciones financieras que, en caso de fallecimiento del asegurado, pagan el saldo insoluto de la deuda al acreedor. Estos seguros pueden ser de cobertura anual o bianual, como en el caso de seguros asociados a créditos hipotecarios o por el plazo del crédito, en el caso de créditos de consumo.

Seguros de Renta

a. Rentas Previsionales

Las rentas vitalicias previsionales consisten en el pago de una pensión al titular de la póliza hasta su fallecimiento y en adelante un porcentaje de la misma pensión a sus beneficiarios sobrevivientes, en las condiciones determinadas en la ley. En caso de fallecimiento del titular se considera el pago de un capital equivalente a UF 15 para el financiamiento de los gastos de sepelio.

Estos contratos se financian con una prima única, son irrevocables y la pensión del titular se expresa como un monto constante en UF (Unidades de Fomento).

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

3.- Exposición al riesgo de seguro, mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros, continuación

Las rentas previsionales pueden ser contratadas con un período garantizado de pago, en el cual la pensión se entregará independientemente del fallecimiento del titular o de la pérdida de derecho de los beneficiarios.

Estos productos no consideran participación en utilidades ni valores de rescate, más allá del pago al contado del período garantizado, si corresponde.

b. Rentas Privadas

Operan en forma similar a las rentas previsionales, pero otorgan mayor flexibilidad en la determinación de los beneficios de pensión y en la elección de los asegurados de sobrevivencia.

Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

En virtud de este seguro, la Compañía está obligada a pagar a la Administradora de Fondos de Pensiones las pensiones de afiliados declarados inválidos parciales o totales (mediante primer o segundo dictamen) así como los aportes adicionales que correspondan como consecuencia de la muerte, de los afiliados a la Administradora que se encuentren en los casos contemplados en el artículo 54 del D. L. N° 3.500, de 1980.

La Compañía participa en este seguro en dos contratos:

- Período de cobertura 01/07/2020 – 30/06/2021: Una fracción de hombres
- Período de cobertura 01/07/2021 – 30/06/2022: Dos fracciones de mujeres
- Período de cobertura 01/07/2022 – 30/06/2023: Tres fracciones de mujeres y tres fracciones de hombres

En todos estos contratos, la prima del seguro es variable y se ajusta para financiar el 100% del costo de los siniestros acumulados mientras éstos sean menores al monto resultante de aplicar la Tasa Prima de Siniestralidad Máxima sobre la Remuneración Imponible.

Los principales riesgos de seguros que enfrenta la Compañía son:

- **Mortalidad**: Riesgo de pérdidas producidas por una experiencia de fallecimientos desfavorable respecto a lo esperado.
- **Longevidad**: Riesgo de pérdida por aumento de la expectativa de vida de los asegurados sobre lo esperado.
- **Inversiones**: Riesgo de pérdida por la obtención de rentabilidades menores a las esperadas.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

3.- Exposición al riesgo de seguro, mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros, continuación

- **Gastos**: Riesgo de pérdida por aumento de los gastos sobre lo esperado.
- **Persistencia**: Riesgo de pérdida por desviaciones de los rescates y término anticipado de pólizas respecto a lo esperado.
- **Seguro Invalidez y Sobrevivencia**: Riesgo de aumento de la siniestralidad del contrato de Invalidez y Sobrevivencia

En el caso de pólizas donde la cobertura principal es fallecimiento, los principales factores que pueden aumentar la frecuencia de los siniestros son: epidemias, cambios generalizados de estilos de vida y desastres naturales.

En los seguros de vida con cuenta de inversión al riesgo de fallecimiento se suma el de liquidez, asociado a los rescates, y el de rentabilidad de las inversiones en aquellos seguros asociados a una alternativa de inversión con tasa de rentabilidad garantizada.

En los seguros individuales de largo plazo destaca también el riesgo de persistencia, el cual se ve afectado principalmente por la situación económica del país, la configuración del producto y el posicionamiento relativo respecto de la competencia.

En Renta Vitalicia, los principales factores de riesgo asociados a un aumento de la longevidad son el avance de la ciencia médica y de las condiciones sociales de la población. En estos seguros también es de especial importancia el riesgo de mercado de las inversiones y el riesgo de reinversión, que recaen completamente en la Compañía.

En el Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, los principales factores de riesgo están asociados a las desviaciones de siniestralidad por mayor costo de los siniestros de invalidez (morbilidad) y fallecimiento, tales como: el aumento del desempleo, disminución de la remuneración imponible y disminución de la tasa de interés con que se constituyen las reservas técnicas.

La reserva técnica por tipo de producto se encuentra detallada en la Nota N° 29 y en los cuadros anexos a estos Estados Financieros.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4.- Metodología de administración de riesgos de seguros

Para enfrentar estos riesgos, se han identificado las siguientes actividades mitigadoras:

- Diseño de Productos
- Suscripción
- Análisis de Siniestros
- Reaseguro

La Compañía ha definido exigencias de asegurabilidad y suscripción para todas sus líneas de productos tradicionales, adaptadas a las características de cada producto y modalidad de distribución. Es así como en todas las coberturas ofrecidas por la Compañía se estipulan límites para la edad de ingreso y permanencia de los asegurados. Adicionalmente, la suscripción contempla la evaluación de los aspectos médicos, financieros y morales de los solicitantes. Como resultado de la clasificación de riesgos la Compañía tiene la facultad de aceptar el riesgo en las condiciones normales, aceptarlo con una sobreprima o condiciones especiales, o rechazar la cobertura solicitada.

En el caso de Renta Vitalicia Previsional, donde la característica de su comercialización no permite una suscripción detallada, se ha reforzado el mecanismo de tarificación para considerar en el cálculo de las pensiones los principales factores que determinan el riesgo de longevidad, utilizando la información disponible en el proceso de oferta.

En el caso de los seguros tradicionales, el análisis de los siniestros que se lleva a cabo dentro del proceso normal de liquidación está orientado a asegurar que se cumplen las condiciones pactadas para el pago de los beneficios y a que se realice una correcta determinación de éstos, evitando el pago de reclamos improcedentes o fraudulentos. El resultado de estos análisis alimenta también los procesos de ajuste de tarifas y creación de nuevos productos.

En los seguros con cuenta de inversión los asegurados tienen la facultad de seleccionar la modalidad de inversión de las primas, y además tienen derecho a rescatar una parte o la totalidad del Valor Acumulado por la póliza. En estos casos, la Compañía minimiza el descalce con los activos que respaldan el Valor Acumulado, invirtiendo la reserva de Valor del Fondo en las distintas alternativas seleccionadas de acuerdo a la proporción que ellas representan del total. El riesgo de liquidez asociado al monto de los rescates se mitiga por la oferta sólo de alternativas de alta liquidez.

En el caso del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, existe la figura de Médico Observador de la Compañía en las Comisiones Médicas y una Contraloría Médica, orientados a fortalecer el proceso de calificación de invalidez.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4.- Metodología de administración de riesgos de seguros, continuación

La Compañía mantiene contratos de reaseguro proporcional y no proporcional como elemento de mitigación de los riesgos que asume en sus pólizas de productos tradicionales. En el caso de los productos de rentas, no se considera la cesión de riesgos de nuevos negocios.

5.- Concentración de Seguros por productos y canal de distribución

El detalle de la prima por producto se encuentra en los cuadros anexos a estos Estados Financieros.

La distribución de la prima directa de la Compañía por Canal de Distribución es la siguiente:

PRIMA DIRECTA
AL 31 DE DICIEMBRE

	2022	
PRODUCTO	**CANAL INTERNO**	**CANAL EXTERNO**
RENTA VITALICIA	33,0%	67,0%
INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	100,0%	0,0%
SEGUROS TRADICIONALES	34,0%	66,0%
BANCASEGUROS	0,0%	100,0%
DESGRAVAMEN	0,0%	100,0%

Al estar la totalidad de las obligaciones de sus contratos de seguro expresados en Unidades de Fomento (UF) y dada la naturaleza de las coberturas aseguradas, la Compañía no realiza segmentación de sus riesgos por moneda ni zona geográfica.

6.- Análisis de Sensibilidad

6.1 Método e Hipótesis

- El Análisis de Sensibilidad se realiza midiendo el impacto en el Patrimonio por la variación de cada factor de riesgo por separado, suponiendo todo el resto de las variables constantes.
- Las desviaciones utilizadas para cada factor de riesgo corresponden a cambios razonablemente probables que, a criterio de la Compañía y de la experiencia internacional, pudiesen haber ocurrido durante el período reportado.
- Para efectos del análisis de sensibilidad, se asume que las desviaciones en los factores de Mortalidad y Longevidad considerados no cambian las proyecciones futuras de estas variables respecto a los parámetros utilizados en el cálculo de las reservas técnicas.
- Sólo se consideran desviaciones adversas en los factores de riesgo.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.- Análisis de Sensibilidad, continuación

- Donde corresponda, los efectos se evalúan sobre la cartera de pólizas vigentes al inicio del período y los resultados se extrapolan al resultado del año.
- No se considera el efecto de correlaciones entre los movimientos de los factores de riesgo. Por lo tanto, los resultados parciales por cada riesgo no son aditivos.
- Cabe hacer notar que, por la naturaleza de las variables involucradas en el análisis, el impacto de los factores no es lineal.

6.2 Cambios en Métodos e Hipótesis Respecto al Período Anterior

No existen cambios respecto de las hipótesis o métodos utilizados en el período anterior.

6.3 Factores de Riesgo

Los factores de riesgo de mayor relevancia sobre los cuales se realiza el Análisis de Sensibilidad son los siguientes:

SUPUESTOS DE EVALUACION

RIESGO	BASE DE PROYECCION	VARIACION 2022
LONGEVIDAD	Tablas de Mortalidad CMF	-5.0% qx
MORTALIDAD	Tablas de Mortalidad CMF	+ 5.0% qx
GASTOS	Gastos Compañía	+ 5.0% Anual
PERSISTENCIA	Experiencia Compañía	-10.0%
INVERSIONES	Valor Renta Variable y Bienes Raíces	-5.0%
SIS	Siniestralidad (% Remuneración Imponible)	+ 10 pbs

6.4 Efectos sobre el Patrimonio

El resultado del Análisis de Sensibilidad sobre el Patrimonio Contable de la Compañía es el siguiente:

RESULTADO SENSIBILIZACION
AL 31 DE DICIEMBRE

RIESGO	VARIACION PATRIMONIO 2022 (%)
LONGEVIDAD	-0,60%
MORTALIDAD	-0,05%
PERSISTENCIA	-0,04%
GASTOS	-0,18%
INVERSIONES	-7,12%
SIS	0,00%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.3 Control Interno y Gestión de Riesgos

La Compañía ha definido su estructura de control interno sobre la base de políticas, reglamentos, manuales de procedimientos y/o instructivos, por medio de los cuales se busca fortalecer la cultura de control interno en la organización de manera transversal, abarcando a todos sus stakeholders. Esta estructura permite monitorear el uso eficiente y efectivo de los recursos, robustecer el sistema de gestión de riesgos, así como también dar cumplimiento a las obligaciones legales y reglamentarias dictadas por los distintos organismos reguladores que aplican sobre la organización.

Como se señala en el párrafo anterior, la Compañía cuenta con Políticas aprobadas por el Directorio consistentes con la estrategia general del negocio, con sus operaciones diarias y con la Política de Gestión de Riesgos, las cuales se detallan a continuación: Política de Gobierno Corporativo, Política de Auditoría , Política de TI, Políticas de Recursos Humanos, Políticas Contables, Política de Deterioro, Política de Introducción, Mantención y Término de Productos y Líneas de Negocio, Política de Inversiones, Política ALM, Política de Gestión de Riesgo de Mercado, Política de Reserva, Política de Reaseguro, Política de Tarificación, Política de Suscripción, Política de Seguros de Bienes Raíces, Política de Riesgo de Grupo, Política General de Habitualidad de operaciones con partes Relacionadas, Política de Uso de Derivados, Política Gestión de Capital, Políticas de Cumplimiento, Política de Conducta de Mercado, Política de Seguridad de Información, Política de Gestión de Siniestros, Política de Compras y Política de Imagen y Reputación. Estas Políticas describen principalmente los mecanismos de mitigación y control de los riesgos a los cuales está expuesta la organización además de los roles y responsabilidades de los distintos estamentos que participan en cada proceso.

La efectividad del sistema de control interno se sustenta en la estructura de Gobierno Corporativo adoptado por la Compañía, liderado por el Directorio y apoyado por los Comités de Directores, la Alta Administración y sus respectivos Comités. Dicha estructura permite el involucramiento del Directorio, facilitando la detección de oportunidades de mejora asociadas a los compromisos adquiridos con los distintos grupos de interés.

Adicionalmente, la Compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos sostenible en el tiempo que adopta principios y buenas prácticas en razón de su naturaleza y envergadura del negocio. Este Sistema se enmarca en una Metodología de Gestión de Riesgos Estratégicos aprobada por el Directorio, que considera una Política Global de Gestión de Riesgos reforzada por la Política de Gobierno Corporativo amparada en la Norma de Carácter General N°309 de la Comisión para el Mercado Financiero, y complementada por una serie de políticas globales que establecen los lineamientos generales por donde debe transitar la organización. El Sistema de Gestión de Riesgos es transversal a toda la organización y bajo éste se encuentra el Proceso de Gestión de Riesgos el cual aborda la administración de los Factores Globales de Riesgo de la Compañía, permitiendo identificar, evaluar, tratar, controlar, monitorear y comunicar nuestros riesgos a los distintos estamentos de la organización en consistencia con el Proceso de planificación Estratégica.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.3 Control Interno y Gestión de Riesgos, continuación

Es así como la Compañía y fundamentalmente su Gobierno Corporativo, entiende adecuadamente los riesgos a los cuales la entidad se encuentra expuesta, incluyendo su génesis, las interrelaciones e impactos potenciales en el negocio. En esta misma línea, la Compañía realiza un proceso de Autoevaluación de los Riesgos y Solvencia (ORSA), la que considera los principales riesgos a los que está expuesta. Lo anterior se complementa con una definición de Apetito al Riesgo, una Política de Gestión de Capital y una Política de Riesgo Operacional, las que son aprobados por el Directorio.

En materia de Cumplimiento, la Compañía estableció dicha función con el propósito de asegurar que se cumplan las obligaciones legales y reglamentarias como también la normativa interna aplicables a las compañías de seguros y promover, principalmente, una cultura corporativa ética salvaguardando el funcionamiento de los valores organizacionales, nuestra imagen corporativa y un nivel reputacional sólido.

Respecto de la Auditoría Externa, su función principal es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros en todos sus aspectos significativos basado en la realización de auditorías efectuadas de acuerdo con normas de auditoría vigentes, correspondiéndole también dentro de su marco de acción, realizar una evaluación de la estructura de Control Interno de la Compañía.

Con el propósito de verificar el grado de cumplimiento de los objetivos que la organización se ha propuesto en materia de Control Interno, la Compañía cuenta con una función de Auditoría Interna dentro de la Gerencia de Contraloría, que es independiente de la Administración y reporta al Directorio periódicamente en forma directa y a través del Comité de Auditoría.

Es así como Auditoría Interna examina y evalúa tanto la pertinencia como la eficacia y relevancia de la Estructura de Control Interno de la Compañía, a través de la realización de auditorías a unidades centrales y sucursales, además de las revisiones especiales que le sean requeridas, siempre bajo el marco de supervisión basada en riesgos, la normativa interna y externa, y proporcionando opiniones objetivas con respecto a la evaluación y revisión que se le encomienda realizar.

Dentro de sus funciones también está la de asegurar que todos los procesos relevantes de la organización sean auditados a intervalos razonables de tiempo y consistentes con un adecuado ambiente de control.

La organización es responsable de crear los controles, implementarlos y aplicarlos en los distintos procesos y subprocesos que le son propios. Por su parte, Auditoría Interna es responsable de velar por un adecuado control interno en función del tamaño y nivel de complejidad y vulnerabilidad de las distintas unidades de negocio.

II. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDAD NO ASEGURADORA

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Efectivo en caja y saldos en bancos	1.082.808	39.922
Fondos mutuos de renta fija	1.173.948	220.869
Totales	**3.432.524**	**260.791**

Tal como se indica en Nota 2.4, el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 incluye a la Subsidiaria aseguradora que es presentada en forma separadas en el mismo estado bajo “Activos Actividad Aseguradora”.

Conciliación entre el efectivo y equivalentes al efectivo del estado de situación financiera consolidados con el presentado en el estado de flujo de efectivo consolidado:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades no aseguradora	3.432.524	260.791
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades aseguradora		
Efectivo en caja	32.087	32.263
Bancos nacionales	12.950.334	50.058.248
Fondos mutuos	966.869	-
Equivalente al efectivo	80.112.390	17.010.564
Subtotal	**94.061.680**	**67.101.075**
Totales	**97.494.204**	**67.361.866**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, no presentan restricciones.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de Inversiones Confuturo S.A., incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

Actividad no aseguradora

Al 30 de septiembre 2023

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1 de enero de 2023	Provenientes	Utilizados	Subtotal	Adquisición de filiales	Costos financieros	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	Saldo final al 30 de Septiembre de 2023
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos de entidades financieras	15.041.101	0	635.453	14.405.648	-	-	-	-	953.994	15.359.642
Obligaciones con el público	166.276.194	0	17.712.931	148.563.263	-	-	-	-	10.786.804	159.350.067
Totales	**181.317.295**	**0**	**18.348.384**	**162.968.911**	**-**	**-**	**-**	**-**	**11.740.798**	**174.709.709**

Al 31 de diciembre 2022

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1 de enero de 2022	Provenientes	Utilizados	Subtotal	Adquisición de filiales	Costos financieros	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	Saldo final al 31 de Diciembre de 2022
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos de entidades financieras	0	14.879.999	0	14.879.999	-	-	-	-	161.102	15.041.101
Obligaciones con el público	156.363.186	0	15.668.881	140.694.305	-	-	-	-	25.581.889	166.276.194
Totales	**156.363.186**	**14.879.999**	**15.668.881**	**155.574.304**	**-**	**-**	**-**	**-**	**25.742.991**	**181.317.295**

Actividad aseguradora

Al 30 de septiembre 2023

DETALLE	Saldo al 1 de enero de 2023	Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Costos financieros	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	Saldo final al 30 de Septiembre de 2023
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos de entidades financieras	124.664.847	-	-	124.664.847	-	-	-	-	(48.881.423)	75.783.424
Otros	108.129.472	-	-	108.129.472	-	-	-	-	85.257.814	193.387.286
Totales	**232.794.319**	**-**	**-**	**232.794.319**	**-**	**-**	**-**	**-**	**36.376.391**	**269.170.710**

Al 31 de diciembre 2022

DETALLE	Saldo al 1 de enero de 2022	Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Costos financieros	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	Saldo final al 31 de Diciembre de 2022
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos de entidades financieras	203.877.816	-	-	203.877.816	-	-	-	-	(79.212.969)	124.664.847
Otros	364.651.498	-	-	364.651.498	-	-	-	-	(256.522.026)	108.129.472
Totales	**568.529.314**	**-**	**-**	**568.529.314**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(335.734.995)**	**232.794.319**

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas están pactadas en pesos y en unidades de fomento. Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 Inversiones Confuturo S.A. registra los siguientes saldos:

a) Cuentas por cobrar y por pagar

La Sociedad Matriz al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 no registra cuentas por cobrar.

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-09-2023	31-12-2022
					M$	M$
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Dividendos mínimos	Pesos	11.380.744	32.121.285
81.458.500-K	Camara Chilena de la Construcción A.G.	Chile	Dividendos mínimos	Pesos	1.138	3.212
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Pesos	-	1.412.859
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	interés y reajuste préstamo	Pesos	-	5.425
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Asesorias administrativas	Pesos	10.803	-
TOTAL					**11.392.685**	**33.542.781**

b) Transacciones

El detalle de las transacciones con entidades relacionadas de la Matriz es el siguiente:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-09-2023		31-12-2022	
				Monto	Efecto en resultado (cargo)/abono	Monto	Efecto en resultado (cargo)/abono
				M$	M$	M$	M$
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Provisión dividendos mínimos	11.380.744	-	32.125.285	-
81.458.500-K	Camara Chilena de la Construcción A.G.	Minoritario	Provisión dividendos mínimos	1.138	-	3.212	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Asesoría administrativa	53.192	(53.192)	48.600	(48.600)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Préstamo	-	-	(200.000)	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Cuenta corriente mercantil	-	(6.031)	1.440.589	(654.225)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Pago cuenta corriente mercantil	-	-	3.900.425	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Reverso provisión dividendos mínimos	(32.121.285)	-	(32.354.225)	-

Las transacciones entre empresas relacionadas son realizadas a precios de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de parte de relacionadas.

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Directorio

Inversiones Confuturo S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros escogidos por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023.

d) Cuentas por cobrar y pagar

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores.

e) Otras transacciones

No existen transacciones entre la Sociedad y sus Directores que no hayan sido reveladas en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

f) Retribución del Directorio

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, respectivamente, los Directores en su conjunto no han percibido remuneraciones por el desarrollo de sus funciones.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, no existen saldos pendientes de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, la Sociedad mantiene inversiones, con control, en las siguientes Subsidiarias:

30-09-2023

Rut	Sociedad	Activos corrientes M$	Activos no corrientes M$	Pasivos corrientes M$	Pasivos no corrientes M$	Ingresos ordinarios M$	Ganancia (pérdida) M$
96.571.890-7	Compañia de Seguros Confuturo S.A.	8.637.959.611	-	8.084.017.397	-	961.269.275	47.845.724

31-12-2022

Rut	Sociedad	Activos corrientes M$	Activos no corrientes M$	Pasivos corrientes M$	Pasivos no corrientes M$	Ingresos ordinarios M$	Ganancia (pérdida) M$
96.571.890-7	Compañia de Seguros Confuturo S.A.	8.180.490.801	-	7.618.236.679	-	692.445.328	133.141.185

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Ingreso por impuesto a las ganancias

La Sociedad Matriz al 30 de septiembre 2023 y 2022 no registra provisión por impuesto a la renta, debido a que presenta pérdidas tributarias, las cuales ascienden a M$ 5.756.049 y M$ 1.848.274 respectivamente.

Al 30 de septiembre 2023 y 2022, el detalle del ingreso por impuesto a las ganancias es el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Efecto en resultados por impuestos diferidos	873.083	682.730	285.889	331.570
PPUA por utilidades absorbidas	-	136.133	-	-
Totales	**873.083**	**818.863**	**285.889**	**331.570**

b) Activos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
PPUA por utilidades absorbidas AT-202	-	1.345.202

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

Reconciliación tasa del impuesto a las ganancias

Reconciliación tasa efectiva				
	30-09-2023		30-09-2022	
	Tasa	M$	Tasa	M$
Pérdida antes de impuesto		(10.800.196)		(21.252.885)
Pérdida por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	2.916.053	27,00%	5.738.279
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos :				
Diferencias permanentes				
Ajustes positivos (deducciones a la RLI)				
Corrección monetaria capital propio tributario	26,97%	2.913.226	45,44%	9.657.345
Variacion de la UF costo colocación	0,57%	62.041	0,15%	32.045
Ajustes negativos (agregados a la RLI)				
Corrección monetaria inversiones	(40,02%)	(4.321.999)	(66,23%)	(14.074.744)
Reversa diferidos año anterior	(2,71%)	(292.986)	(1,54%)	(326.466)
Amortización costo de colocación	(0,14%)	(15.188)	(0,07%)	(14.374)
Agregados (deducciones) determinaciones impositivas	3,18%	(343.156)	(0,91%)	(193.222)
Total ajustes por diferencia de tasa de impuesto	**(19,27%)**	**(2.080.922)**	**(23,15%)**	**(4.919.416)**
Utilidad / (Pérdida) por impuestos utilizando la tasa efectiva	**7,73%**	**835.131**	**3,85%**	**818.863**

12. PLUSVALÍA

El detalle de los saldos es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Inversiones Confuturo S.A.	55.062	55.062
Totales	**55.062**	**55.062**

La plusvalía registrada proviene de la adquisición de Compañía de Seguros Confuturo S.A. Durante el proceso de convergencia a NIIF, la Sociedad decidió no remedir sus combinaciones de negocios existentes a la fecha de transición y, adoptó registrar el saldo remanente de estas plusvalías a su costo atribuido, tal como se indica en NIIF 1 y suspendiendo su amortización, tal como lo indica NIIF 3.

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Proveedores	3.852	6.684
Totales	**3.852**	**6.684**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes	
	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Préstamos de entidades financieras	359.642	41.100	15.000.000	15.000.000
Obligaciones con el público	13.322.611	14.456.414	146.027.456	151.819.781
Totales	**13.682.253**	**14.497.514**	**161.027.456**	**166.819.781**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

a) Préstamos bancarios:

El detalle de los préstamos bancarios es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2023

Rut Deudor	Sociedad	País de origen	Rut Acreedor	Institución financiera	País de origen	Moneda/Indice de reajuste	Fecha de vencimiento del crédito	Tipo de Amortización	Tasa de interés	Garantía	Capital adeudado, valor nominal	De mes 0 hasta 3 meses	De mes 3 hasta 12 meses	Más de 1 año hasta 3 años	Corriente	No Corriente
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	19-Dic-2024	Anual	8,38%	NO	15.000.000	-	359.642	15.000.000	359.642	15.000.000

Al 31 de Diciembre de 2022

Rut Deudor	Sociedad	País de origen	Rut Acreedor	Institución financiera	País de origen	Moneda/Indice de reajuste	Fecha de vencimiento del crédito	Tipo de Amortización	Tasa de interés	Garantía	Capital adeudado, valor nominal	De mes 0 hasta 3 meses	De mes 3 hasta 12 meses	Más de 1 año hasta 3 años	Corriente	No Corriente
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Pesos	19-Dic-2024	Anual	8,38%	NO	15.000.000	-	41.100	15.000.000	41.100	15.000.000

b) Obligaciones con el público (bonos):

El detalle de las obligaciones con el público (bonos), al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, es el siguiente:

Rut	Sociedad	País de origen	Serie y Emisor	Moneda	Tipo de Amortización	Garantía	Total deuda vigente 30-09-2023 M$	Total deuda vigente 31-12-2022 M$	Tasa Int. Nominal (*)	Vencimiento
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	Sin Garantía	85.732.419	94.237.780	4,5%	2031
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	Sin Garantía	73.617.648	72.038.415	3,5%	2044
Totales							**159.350.067**	**166.276.195**		

(*) Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, no existen diferencias significativas entre las tasas efectivas y las tasas nominales de los bonos.

Con fecha 16 de octubre de 2009, Inversiones Confuturo S.A. (ex- Corp Group Vida Chile S.A.) inscribió bajo el No 617, en la Comisión para el Mercado Financiero una línea por bonos de hasta un máximo de UF 6.000.000, con un plazo vencimiento de hasta 10 años, según consta en escritura de emisión de bonos por línea, de fecha 12 de agosto de 2009, modificada por escrituras públicas de fecha 23 de septiembre de 2009 y 5 de octubre 2009, y en la escritura pública complementaria de fecha 16 de octubre de 2009.

Asimismo, con fecha 16 de octubre de 2009, Inversiones Confuturo S.A. (ex- Corp Group Vida Chile S.A.) inscribió bajo el No 618, en la Comisión para el Mercado Financiero una línea de bonos de hasta un máximo de UF 6.000.000, con plazo de vencimiento de hasta 30 años, según consta en escritura de emisión de bonos por línea, de fecha 12 de agosto de 2009, modificada por escrituras públicas de fecha 23 de septiembre de 2009 y 5 octubre de 2009, y en la escritura pública complementaria de fecha 16 de octubre de 2009.

El monto máximo de capital de los Bonos emitidos con cargo a ambas líneas, consideradas conjuntamente, no podrán ser superior a las UF 6.000.000.

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Obligaciones con el público (bonos), continuación:

Con fecha 28 de octubre de 2009, se efectuó el remate de la línea de bonos inscrita bajo el N° 617, la cual fue colocada íntegramente en las siguientes condiciones:

Monto : UF 2.500.000.-
Plazo : 7 años 5 meses
Tasa : 3,2%

Asimismo, con fecha 28 de octubre de 2009, se efectuó el remate de la línea de bonos inscrita bajo el N°618, la cual fue colocada íntegramente en las siguientes condiciones:

Monto : UF 3.200.000.-
Plazo : 21 años 5 meses
Tasa : 4,5%

Las emisiones de bonos y los intereses devengados a la fecha de cierre del año se presentan en el rubro otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Con fecha 22 de noviembre de 2011 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la inscripción en el Registro de Valores de dos emisiones de Bonos desmaterializadas por línea de títulos, con vencimiento a 10 y 30 años respectivamente. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, estos bonos no han sido colocados en el mercado.

Con fecha 26 de septiembre de 2019, Inversiones Confuturo S.A. inscribió bajo el No 967, en la Comisión para el Mercado Financiero una línea por bonos de hasta un máximo de UF 2.000.000, con un plazo vencimiento de hasta 10 años, según consta en escritura de emisión de bonos por línea, de fecha 23 de julio de 2019, modificada por escritura pública de fecha 3 de septiembre de 2019.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no existen bonos colocados en el mercado con cargo a la Línea No 967.

Asimismo, con fecha 26 de septiembre de 2019, Inversiones Confuturo S.A. inscribió bajo el No 968, en la Comisión para el Mercado Financiero una línea de bonos de hasta un máximo de UF 2.000.000, con plazo de vencimiento de hasta 30 años, según consta en escritura de emisión de bonos por línea, fecha 23 de julio de 2019, modificada por escritura pública de fecha 3 de septiembre de 2019, y en la escritura pública complementaria de fecha 04 de diciembre de 2019.

El monto máximo de capital de los Bonos emitidos con cargo a ambas líneas, consideradas conjuntamente, no podrán ser superior a las UF 2.000.000.

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Obligaciones con el público (bonos), continuación:

Con fecha 17 de diciembre de 2019, se efectuó colocación privada de la línea de bonos inscrita bajo el N° 968, la cual fue colocada íntegramente en las siguientes condiciones:

Monto : UF 2.000.000.-
Plazo : 25 años, a contar de 15 de junio de 2019
Tasa : 3,5%

c) El detalle de los montos adeudados no descontados a valor presente nominal de las obligaciones con el público al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

Al 30 de septiembre 2023:

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción	Moneda	Tipo Amortización	Tasa de interés nominal	Valor nominal	Menos de 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total Corriente M$	Total No Corriente M$
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	4,50	3.200.000	14.321.060	27.220.544	25.325.110	34.433.713	14.321.060	86.979.367
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	2.533.827	5.067.654	5.067.654	110.402.466	2.533.827	120.537.774
							5.200.000	**16.854.887**	**32.288.198**	**30.392.764**	**144.836.179**	**16.854.887**	**207.517.141**

Al 31 de diciembre 2022:

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción	Moneda	Tipo Amortización	Tasa de interés nominal	Valor nominal	Menos de 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total M$	Total M$
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	4,50	3.200.000	14.350.816	27.322.728	25.484.189	45.452.751	14.350.816	98.259.668
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	2.457.769	4.915.538	4.915.538	109.546.257	2.457.769	119.377.333
							5.200.000	**16.808.585**	**32.238.266**	**30.399.727**	**154.999.008**	**16.808.585**	**217.637.001**

15. CAPITAL Y RESERVAS

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
	262.955.477	262.741.807

Número de acciones

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Serie A	1.605.229.423	1.605.229.423	1.605.229.423
Serie B	611.461.932	608.508.651	608.508.651
	2.216.691.355	2.213.738.074	2.213.738.074

Capital al 31 de diciembre de 2022

	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
	262.955.477	262.741.807

Número de acciones

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Serie A	1.605.229.423	1.605.229.423	1.605.229.423
Serie B	611.461.932	608.508.651	608.508.651
	2.216.691.355	2.213.738.074	2.213.738.074

b) Accionistas

El detalle de los accionistas al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Acciones	% Participación	Acciones	% Participación
Inversiones La Construcción S.A.	2.213.738.073	99,99%	2.213.738.073	99,99%
Camara Chilena de la Construcción A.G.	1	0,01%	1	0,01%
Total	2.213.738.074	100,00%	2.213.738.074	100,00%

15. CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

c) Otras reservas

Corresponde al ajuste por reservas técnicas generadas por rentas vitalicias provenientes de las Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo, junto con la reserva de revalorización del capital pagado de la Subsidiaria aplicada en convergencia a NIIF.

El detalle de otras reservas al cierre de cada período es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Variación acumulada de las reservas de calce de Confuturo y Corpseguros	(272.395.428)	(246.929.132)
Primas por emisión	39.442	39.442
Reserva de revalorización capital pagado	14.841.614	14.841.614
Efecto cambio participación filial Confuturo	7.197.999	7.197.999
Totales	**(250.316.373)**	**(224.850.077)**

d) Política de dividendos

La política de distribución de dividendos, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas, del 25 de abril de 2023, determinó que en atención a que los flujos recibidos por la Sociedad se utilizan para dar cumplimiento a las obligaciones que impone la emisión de los bonos B y D, la Sociedad no distribuirá dividendos con cargo al ejercicio 2022.

Tomando como base el resultado financiero al 30 de septiembre 2023, se efectúa provisión de dividendos mínimos por un monto de M$ 11.381.882 y al 31 de diciembre 2022, se determinó y registro una provisión de dividendo mínimo por un monto de M$ 32.124.497.

e) Ganancias acumuladas

A continuación, se presenta los principales movimientos del período, que afectaron los resultados acumulados:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Saldo inicial 01 de enero	310.403.970	202.471.269
Resultado del ejercicio	37.939.606	107.081.657
Provisión de dividendo mínimo	(11.381.882)	(32.124.497)
Reversa provisión dividendo mínimo	32.127.443	32.357.462
Otros	(1.021.846)	618.079
Total	**368.067.291**	**310.403.970**

16. COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES

Los costos financieros y resultados por unidades de reajustes corresponden a lo siguiente:

Costos financieros

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Intereses y gastos de obligaciones financieras	(960.025)	-	(321.233)	-
Intereses por deudas con el público	(5.201.852)	(4.591.875)	(1.583.216)	(1.481.339)
Otros costos financieros	-	(85.038)	-	(85.038)
Totales	**(6.161.877)**	**(4.676.913)**	**(1.904.449)**	**(1.566.377)**

Resultados por unidad de reajuste

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Gastos por inversiones financieras	18.572	-	1.846	-
Cuentas por cobrar documentadas	211.207	118.682	-	22.451
Préstamos	(4.944.760)	(16.595.610)	(470.578)	(5.978.764)
Totales	**(4.714.981)**	**(16.476.928)**	**(468.732)**	**(5.956.313)**

III. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA

17. INVERSIONES FINANCIERAS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Inversiones financieras a costo amortizado	4.603.036.241	4.219.144.153
Inversiones financieras a valor razonable	1.234.387.059	1.287.967.433
Totales	**5.837.423.300**	**5.507.111.586**

a. Inversiones a valor razonable al 30 de septiembre 2023:

El detalle de los activos financieros medidos a valor razonable clasificadas por nivel, es el siguiente:

DETALLE	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$	Costo amortizado M$	Efecto en resultado M$	Efecto en OCI M$
Instrumentos de renta fija emitidos por el estado	6.926.268	-	-	6.926.268	7.180.706	(254.438)	-
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	138.425.094	-	-	138.425.094	139.657.162	(1.232.068)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	35.474.401	-	-	35.474.401	39.357.282	(3.882.881)	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	30.121.821	-	-	30.121.821	30.121.821	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	2.934.727	2.934.727	2.934.727	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	219.435.267	-	219.435.267	219.435.267	-	-
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	38.133.393	-	-	38.133.393	38.129.543	3.850	-
Acciones de sociedades extranjeras	87.781.671	-	-	87.781.671	87.781.671	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	668.588.013	-	-	668.588.013	668.588.013	-	-
Otras inversiones en el extranjero	6.566.404	-	-	6.566.404	-	(24.312.093)	-
Totales	**1.012.017.065**	**219.435.267**	**2.934.727**	**1.234.387.059**	**1.233.186.192**	**(29.677.630)**	**-**

Nivel 1. Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.

Nivel 2. Instrumentos cotizados con mercados no activos; donde el valor razonable está determinado utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado. Adicionalmente, se debe indicar la política contable utilizada en relación a la variación de los factores que se consideran para establecer el precio.

Nivel 3. Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a valor libro de la emisora.

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

b. Inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre 2023:

El detalle de los activos financieros medidos a costo amortizado es el siguiente:

DETALLE	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable	Tasa efectiva promedio
	M$	M$	M$	M$	%
Instrumentos de renta fija emitidos por el estado	19.938.612	-	19.938.612	18.920.655	3,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	1.270.874.675	(2.750.008)	1.268.124.667	1.229.796.104	3,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.573.745.887	(950.305)	1.572.795.582	1.596.336.984	4,00
Mutuos hipotecarios	351.380.558	(592.777)	350.787.781	350.607.629	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	454.489.148	(26.648.528)	427.840.620	426.522.728	9,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	33.842.722	-	33.842.722	21.739.968	3,00
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	169.313.828	(151.609)	169.162.219	162.943.798	5,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	762.574.095	(2.030.057)	760.544.038	629.018.738	5,00
Derivados	-	-	-	(84.461.337)	0,00
Totales	**4.636.159.525**	**(33.123.284)**	**4.603.036.241**	**4.351.425.267**	

c. Inversiones a valor razonable al 31 de diciembre 2022:

El detalle de los activos financieros medidos a valor razonable clasificadas por nivel es el siguiente:

DETALLE	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Costo amortizado	Efecto en resultado	Efecto en OCI
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de renta fija emitidos por el estado	152.125.575	-	-	152.125.575	154.893.690	(2.768.115)	-
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	157.863.365	-	-	157.863.365	160.751.269	(2.887.904)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	39.377.024	-	-	39.377.024	42.215.139	(2.838.115)	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	27.281.622	-	-	27.281.622	27.281.622	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	2.814.910	2.814.910	2.814.910	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	197.345.734	-	197.345.734	197.345.734	-	-
Acciones de sociedades extranjeras	51.450.701	-	-	51.450.701	51.450.701	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	604.899.357	-	-	604.899.357	604.899.357	-	-
Otras inversiones en el extranjero	54.809.145	-	-	54.809.145	-	94.782.655	-
Totales	**1.087.806.789**	**197.345.734**	**2.814.910**	**1.287.967.433**	**1.241.652.422**	**86.288.521**	**-**

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

d. Inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre 2022:

El detalle de los activos financieros medidos a costo amortizado es el siguiente:

DETALLE	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable	Tasa efectiva promedio
	M$	M$	M$	M$	
Instrumentos de renta fija emitidos por el estado	26.273.966	-	26.273.966	25.186.255	3,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	1.217.207.239	(1.664.856)	1.215.542.383	1.280.734.018	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.454.217.507	(682.334)	1.453.535.173	1.676.378.945	4,00
Mutuos hipotecarios	290.022.168	(653.392)	289.368.776	289.129.060	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	401.098.684	(23.760.117)	377.338.567	386.198.130	10,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	33.152.862	(76.533)	33.076.329	20.891.108	4,00
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	111.658.842	(115.198)	111.543.644	108.163.976	5,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	690.824.273	(1.214.701)	689.609.572	593.636.400	5,00
Otras inversiones en el extranjero	22.855.743	-	22.855.743	76.748.833	-
Totales	**4.247.311.284**	**(28.167.131)**	**4.219.144.153**	**4.457.066.725**	

e. Deterioro:

El detalle del efecto total por deterioro de las Inversiones valorizadas a costo amortizado es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Saldo inicial	(28.167.131)	(26.670.605)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(5.016.768)	(1.488.872)
Otros movimientos del deterioro de inversiones financieras	(29.233)	73.775
Totales	**(33.152.517)**	**(28.093.356)**

El aumento del deterioro al 30 de septiembre 2023 se explica principalmente por la disminución en la probabilidad de no pago de gran parte de los emisores.

La variación al 31 de diciembre 2022 se explica principalmente por el incremento general de las pérdidas de los emisores producto de la crisis causada por la pandemia.

f. Movimiento de la cartera de inversiones

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 2023, la Compañía de Seguros no ha efectuado reclasificaciones entre Activos valorizados a Valor Razonable y Activos Valorizados a Costo Amortizado.

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

f. Movimiento de la cartera de inversiones, continuación

El detalle del movimiento al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, es el siguiente:

	30-09-2023		31-12-2022	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial	1.287.967.433	4.219.144.153	950.186.023	3.800.187.641
Adiciones	7.948.865.304	681.465.971	10.384.473.626	547.688.013
Ventas	(6.141.440.572)	(291.128.592)	(5.284.811.558)	(342.639.183)
Vencimientos	(1.893.367.337)	(306.515.149)	(4.799.772.269)	(399.384.112)
Devengamiento de intereses	6.978.253	132.674.087	35.971.355	159.378.528
Prepagos	-	(1.649.194)	-	(3.292.403)
Dividendos	38.646.549	-	(40.757.407)	-
Sorteo	-	(512.800)	-	(1.539.764)
Ajuste a valor razonable reconocido en resultado	6.980.059	10.697.386	(36.677.078)	33.612.156
Deterioro	- 24.964	(4.956.156)	1.455	(1.497.983)
Utilidad (pérdida) por unidad de reajuste	23.447.249	134.579.268	98.468.582	502.575.007
Reclasificación	(43.664.915)	29.237.267	(19.115.296)	(75.943.747)
Totales	**1.234.387.059**	**4.603.036.241**	**1.287.967.433**	**4.219.144.153**

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

g. Información custodia cartera de inversiones nacional

De acuerdo a las instrucciones de la Norma de Carácter General N° 159 emitida por la CMF, se debe informar lo siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								
30 de septiembre de 2023	Instrumentos del estado	Instrumentos del sistema bancario	Bonos de empresa	Mutuos hopotecaios	Acciones SA abiertas	Acciones SA cerradas	Fondos de inversión	Fondos mutuos	Total
Costo amortizado (1)	19.938.612	1.572.795.582	1.695.965.287	350.787.781	0	0	0	0	3.639.487.262
Valor razonable (1)	6.926.268	138.425.094	35.474.401	0	30.121.821	2.934.727	219.435.267	966869	434.284.447
Total (1)	26.864.880	1.711.220.676	1.731.439.688	350.787.781	30.121.821	2.934.727	219.435.267	966869	4.073.771.709
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	20.728.975	24.345.283	253.845.764	0	8.967.904	0	0	9.159.934	317.047.860
Total Inversiones (3)	47.593.855	1.735.565.959	1.985.285.452	350.787.781	39.089.725	2.934.727	219.435.267	10.126.803	4.390.819.569
Inversiones custodiables (4)	42.693.202	1.733.856.010	1.502.942.009	0	39.089.725	0	208.138.461	10126803	3.536.846.210
% inversiones custodiables (5)	89,70%	99,90%	75,70%	0%	100%	0%	94,85%	100%	80,55%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									0
Empresa de depósito y custodia de valores									0
Monto (6)	42.693.202	1.733.856.010	1.502.942.009	0	39.089.725	0	208.138.461	10.126.803	3.536.846.210
% c/r Total Inv (7)	89,70%	99,90%	75,70%	0%	100%	0%	94,85%	100%	80,55%
% c/r inversiones custodiables (8)	100%	100%	100%	0%	100%	0%	100%	100%	100%
Nombre de la empresa custodia de valores (9)	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES		DEPOSITO CENTRAL DE VALORES		DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	
Banco									
Monto (10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% c/r Total Inv (11)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Otro									
Monto (13)	3.986.510	0	254.404.349	78.899.441	0	605.583	8.485.392	0	346.381.275
% c/r Total Inversiones (14)	8,38%	0,00%	12,81%	22,49%	0%	20,64%	3,87%	0,00%	7,89%
Nombre del custodio (15)	DIRECCION PREVISION DE CARABINEROS DE CHILE	NOTARIA	BROWNM BROTHER HARRIEMAN	IRON MOUNTAIN CHILE SA		DCV VIDA S.A INVERSIONES, INMOBILIARIA MONTEMAR	AMERIS CAPITAL SA, ADMINISTRAD		
Compañía									
Monto (16)	914.143	1.709.949	227.939.093	271.888.340	0	2.329.144	2.811.414	0	507.592.083
% c/r Total inversiones (17)	1,92%	0,10%	11,48%	77,51%	0%	79,36%	1,28%	0%	11,56%

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre 2022:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								
31 de diciembre de 2022	Instrumentos del estado	Instrumentos del sistema bancario	Bonos de empresa	Mutuos hopotecaios	Acciones SA abiertas	Acciones SA cerradas	Fondos de inversión	Fondos mutuos	Total
Costo amortizado (1)	26.273.966	1.453.535.173	1.592.880.950	289.368.776	-	-	-	-	3.362.058.865
Valor razonable (1)	152.125.575	157.863.365	39.377.024	-	27.281.622	2.814.910	197.345.734	-	576.808.230
Efectivo Equivalente (1)	-	-	-	-	-	-	-	17.010.563	17.010.563
Total (1)	178.399.541	1.611.398.538	1.632.257.974	289.368.776	27.281.622	2.814.910	197.345.734	17.010.563	3.955.877.658
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	12.452.880	30.598.375	297.568.657	-	10.408.235	-	-	5.331.460	356.359.607
Total Inversiones (3)	190.852.421	1.641.996.913	1.929.826.631	289.368.776	37.689.857	2.814.910	197.345.734	22.342.023	4.295.226.702
Inversiones custodiables (4)	186.108.387	1.641.653.252	1.481.408.367	-	37.689.857	-	186.883.924	22.342.023	3.556.085.810
% inversiones custodiables (5)	97,51%	99,98%	76,76%	0%	100%	0%	94,70%	100%	82,79%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									0
Empresa de depósito y custodia de valores									0
Monto (6)	186.108.387	1.641.653.252	1.481.408.367	-	37.689.857	-	186.883.924	22.342.023	3.556.085.810
% c/r Total Inv (7)	97,51%	99,98%	76,76%	0%	100%	0%	94,70%	100%	82,79%
% c/r inversiones custodiables (8)	100%	100%	100%	0%	100%	0%	100%	100%	100%
Nombre de la empresa custodia de valores (9)	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES		DEPOSITO CENTRAL DE VALORES		DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	
Banco									
Monto (10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% c/r Total Inv (11)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Nombre del banco custodio (12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro									
Monto (13)	3.707.667	343.661	182.967.797	83.534.775	-	548.128	7.692.150	0	278.794.178
% c/r Total Inversiones (14)	2%	0,02%	9,48%	28,87%	0%	19,47%	3,90%	0,00%	6,49%
Nombre del custodio (15)	DIRECCION PREVISION DE CARABINEROS DE CHILE	NOTARIA	BROWNM BROTHER HARRIEMAN	IRON MOUNTAIN CHILE SA		DCV VIDA S.A INVERSIONES, INMOBILIARIA MONTEMAR	DCV VIDA S.A INVERSIONES, INMOBILIARIA MONTEMAR		
Compañía									
Monto (16)	1.036.367	-	265.450.467	205.834.001	-	2.266.782	2.769.660	-	477.357.277
% c/r Total inversiones (17)	0,54%	0%	13,76%	71,13%	0%	80,53%	1%	0%	11,11%

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

g. Información custodia cartera de inversiones nacional, continuación

(1) Monto por tipo de inversión informado en Estado de Situación Financiera del periodo que se informa.
(2) Monto por tipo de inversión informado en Estado de Situación Financiera del periodo que se informa, correspondiente al detalle de la cuenta Inversiones de Seguros CUI. Este campo solamente debe ser llenado por la administradora del segundo grupo que presenten Seguros con cuenta única de inversión.
(3) Total de inversiones, corresponde a la suma de las columnas N° (19 y (2). El total de la columna N° (6) + (10) + (13) + (16) debe corresponder al total de la columna N° (3).
(4) Monto expresado en M$ del total de la inversión por tipo de instrumento, factible de ser custodiadas por empresa de Depósito y Custodia de Valores (Ley N° 18.876).
(5) % que representan las inversiones custodiadas de total de inversiones informadas en Estado de Situación Financiera.
(6) Monto en M$ de inversiones que se encuentran custodiadas en empresas de Depósitos y Custodia de valores, solo en calidad de Depositante.
(7) % que representan las inversiones en empresas de Depósitos y Custodia de Valores respecto del total de inversiones (Columna N°3).
(8) % que representan las inversiones en empresas de Depósitos y Custodia de Valores respecto del total de inversiones custodiadas (Columna N°4).
(9) Deberá indicar el nombre de la empresa de Depósitos y Custodia de Valores.
(10) Monto en M$ de inversiones que se encuentran custodiadas en bancos o Instituciones Financieras.
(11) % que representan las inversiones en bancos respecto del total de inversiones (Columna N°3).
(12) Deberá indicar en nombre del Banco o Institución Financiera que ejerce como custodio de las inversiones de la Aseguradora.
(13) Monto en M$ de inversiones que se encuentren custodiadas en otros custodios distintos de la empresa de Depósitos y Custodia de Valores y de Bancos. Deberá incluirse en este campo aquellas inversiones de empresas chilenas o del Estado Chileno que fueron emitidas en el exterior.
(14) % que representan las inversiones en otros Custodios respecto del total de inversiones (columna N° 3).
(15) Deberá indicar el nombre del custodio.
(16) Monto en M$ de Inversiones que se encuentran custodiadas por la propia aseguradora.
(17) % que representan las inversiones que se encuentran en la compañía respecto del total de inversiones (columna N° 3).

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, Cía. de Seguros Confuturo S.A., presenta posiciones netas de activos, por concepto de derivados cobertura 1512, que se encuentran clasificadas como inversiones a costo amortizado. Por otra parte, la normativa de seguros establece presentar los contratos de derivados, con posición neta de pasivos, en el rubro obligaciones con bancos.

a) Estrategia en el uso de derivados

La política de utilización de productos derivados tiene como objetivo fundamental utilizar productos derivados que tengan por objeto cubrir riesgos financieros, así como también, realizar operaciones de inversión que permitan a la Compañía de Seguros rentabilizar y diversificar el portafolio de inversiones. Asimismo, la política de riesgo financiero tiene por objetivo mantener acotados los riesgos asociados (mercado, liquidez, reinversión, crédito y operacional) en niveles previamente definidos.

La Compañía de Seguros mantiene vigentes contratos cross currency swap y forwards con instituciones financieras para proteger su cartera de inversiones de las variaciones del tipo de cambio. Dichas operaciones de cobertura de riesgo financiero están en concordancia con la Norma de Carácter General N° 200 de la Comisión para el Mercado Financiero y se encuentran valorizadas conforme a esta norma.

b) Posición en contratos de derivados

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, la posición de los derivados financieros es la siguiente:

Al 30 de septiembre 2023:

	Derivado cobertura	Derivado cobertura 1512	Inversión	Otros derivados	N° de derivados	Efecto en resultado	Efecto en OCI	Montos activos en margen
	M$	M$	M$	M$		M$	M$	M$
Compra forward	898.674	-	(418.485)	-	15	1.616.773	-	-
Venta forward	(173.630)	-	489.200	-	86	17.227.818	-	(15.144.772)
Swaps	(7.362.163)	35.642.873	-	-	382	60.413.331	-	(121.095.435)
Totales	**(6.637.119)**	**35.642.873**	**70.715**	**-**	**483**	**79.257.922**	**-**	**(136.240.207)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Posición en contratos de derivados, continuación

Al 31 de diciembre 2022:

	Derivado cobertura M$	Derivado cobertura 1512 M$	Inversión M$	Otros derivados M$	N° de derivados M$	Efecto en resultado M$	Efecto en OCI M$	Montos activos en margen M$
Compra forward	2.004.595	-	4.837	-	12	19.128.785	-	-
Venta forward	(47.974.381)	-	(5.467)	-	40	(108.541.114)	-	(40.429.454)
Compra opciones	-	-	-	-	-	3.748.656	-	-
Venta opciones	-	-	-	-	-	(4.105.130)	-	-
Swaps	(8.838.729)	(22.855.743)	-	-	346	(117.652.360)	-	(83.867.005)
Totales	**(54.808.515)**	**(22.855.743)**	**(630)**	**-**	**398**	**(207.421.163)**	**-**	**(124.296.459)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards

El detalle de los contratos de Forward al 30 de septiembre 2023, es el siguiente:

				CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN							INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN					
Objetivo del Contrato	Tipo de Operación	Folio Operación	Ítem Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Activo Objeto	Nominales	Moneda	Precio Fowards	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio Spot a la Fecha de Información	Precio Foward cotizado en Mercado a la Fecha de Información	Tasa de descuento de Flujos	Valor razonable del Contrato Forwrd a la Fecha de Información M$	Origen de Información
	COMPRA																	
COBERTURA	FWC	9658	0	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	855,83	2023-08-10	2023-10-06	4.478.000	895,6	895,76	1,08%	(199.616)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9791	0	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	902,06	2023-09-26	2023-10-04	17.912.000	895,6	895,71	1,08%	125.844	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9800	0	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	20.000.000	$$	902,55	2023-09-26	2023-10-04	17.912.000	895,6	895,71	1,08%	136.843	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9804	0	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	20.000.000	$$	906,48	2023-09-27	2023-12-01	17.912.000	895,6	895,6	2,37%	143.816	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9808	0	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	912,50	2023-09-28	2023-12-22	17.912.000	895,6	900,80	2,52%	232.384	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9813	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	40.022.050	$$	907,67	2023-09-28	2023-10-10	35.843.748	895,6	895,87	1,08%	472.215	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9819	0	BANCO DE CHILE	CL	AAA	EUR	10.000.000	$$	945,65	2023-09-29	2023-10-06	9.466.200	946,62	946,93	1,97%	(12.806)	Bloomberg
INVERSION	FWC	9642	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	851,72	2023-08-10	2023-10-06	4.478.000	895,6	895,76	1,08%	(220.163)	Bloomberg
INVERSION	FWC	9643	2	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	854,04	2023-08-10	2023-10-06	4.478.000	895,6	895,76	1,08%	(208.615)	Bloomberg
INVERSION	FWC	9746	3	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	890,92	2023-09-13	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	(69.805)	Bloomberg
INVERSION	FWC	9779	4	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	890,00	2023-09-21	2023-10-20	17.912.000	895,6	896,53	1,86%	(130.412)	Bloomberg
INVERSION	FWC	9794	5	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	901,55	2023-09-26	2023-10-04	8.956.000	895,6	895,71	1,08%	58.423	Bloomberg
INVERSION	FWC	9805	6	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	904,25	2023-09-27	2023-10-12	4.478.000	895,6	895,95	1,18%	41.470	Bloomberg
INVERSION	FWC	9806	7	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	904,55	2023-09-27	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	44.210	Bloomberg
INVERSION	FWC	9807	8	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	908,99	2023-09-27	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	66.407	Bloomberg
	TOTAL							200.022.050					179.649.948				480.189	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	9799	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	47.000.000	$$	907,87	2023-09-26	2023-12-15	42.093.200	895,6	900,26	2,46%	(355.343)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9809	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	914,43	2023-09-28	2024-01-26	17.912.000	895,6	902,87	2,48%	(228.722)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9801	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	20.000.000	$$	908,50	2023-09-26	2023-12-15	17.912.000	895,6	900,26	2,46%	(163.744)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9788	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	907,50	2023-09-25	2023-12-01	17.912.000	895,6	899,25	2,37%	(164.127)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9792	1	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	907,88	2023-09-26	2023-12-15	17.912.000	895,6	900,26	2,46%	(151.409)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9786	1	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	904,80	2023-09-25	2023-12-01	26.868.000	895,6	899,25	2,37%	(165.520)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9790	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	908,20	2023-09-25	2023-12-01	13.434.000	895,6	899,25	2,37%	(133.552)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9797	1	SANTANDER INVESTMENT S.A C.D.B	CL	S/C	PROM	20.000.000	$$	907,15	2023-09-26	2023-12-15	17.912.000	895,6	900,26	2,46%	(136.884)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9812	1	BANTIA SCC	CL	AAA	EUR	10.000.000	$$	968,65	2023-09-28	2024-01-26	9.466.200	946,62	959,63	4,19%	(88.149)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9784	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	20.000.000	$$	904,41	2023-09-25	2023-12-01	17.912.000	895,6	899,25	2,37%	(102.578)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9814	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	899,25	2023-09-29	2023-10-10	17.912.000	895,6	895,87	1,08%	(67.628)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9815	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	20.000.000	$$	898,75	2023-09-29	2023-10-10	17.912.000	895,6	895,87	1,08%	(57.831)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9818	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	EUR	10.000.000	$$	952,29	2023-09-29	2023-10-06	9.466.200	946,62	946,93	1,97%	(53.610)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9783	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	904,43	2023-09-25	2023-12-01	4.478.000	895,6	899,25	2,37%	(25.744)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9816	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	899,30	2023-09-29	2023-10-10	4.478.000	895,6	895,87	1,08%	(17.157)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9777	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	894,60	2023-09-21	2023-10-20	4.478.000	895,6	896,53	1,86%	9.627	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9782	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	893,95	2023-09-22	2023-11-03	4.478.000	895,6	897,48	2,22%	17.599	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9778	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	10.000.000	$$	895,24	2023-09-21	2023-11-03	8.956.000	895,6	897,48	2,22%	22.325	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9743	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	891,95	2023-09-11	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	29.766	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9749	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	890,51	2023-09-13	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	36.947	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9781	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	11.000.000	$$	893,32	2023-09-21	2023-11-03	9.851.600	895,6	897,48	2,22%	45.634	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9745	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	890,81	2023-09-13	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	70.903	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9748	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	10.000.000	$$	890,68	2023-09-13	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	72.199	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9744	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	890,50	2023-09-13	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	73.995	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9740	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	882,80	2023-09-07	2023-11-17	4.478.000	895,6	898,35	2,30%	77.532	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9734	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	882,63	2023-09-07	2023-11-17	4.478.000	895,6	898,35	2,30%	78.380	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9736	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	881,61	2023-09-07	2023-11-17	4.478.000	895,6	898,35	2,30%	83.464	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9738	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	881,50	2023-09-07	2023-11-17	4.478.000	895,6	898,35	2,30%	84.012	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9737	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	880,18	2023-09-07	2023-11-17	4.478.000	895,6	898,35	2,30%	90.592	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9739	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	879,95	2023-09-07	2023-11-17	4.478.000	895,6	898,35	2,30%	91.739	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9727	1	SANTANDER INVESTMENT S.A C.D.B	CL	S/C	PROM	5.000.000	$$	878,90	2023-09-06	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	94.847	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9742	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	15.000.000	$$	892,60	2023-09-11	2023-11-10	13.434.000	895,6	897,92	2,27%	79.573	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9780	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	891,10	2023-09-21	2023-11-03	17.912.000	895,6	897,48	2,22%	127.278	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9755	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	7.500.000	$$	882,06	2023-09-14	2023-10-13	6.717.000	895,6	896,02	1,29%	104.623	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9726	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	877,68	2023-09-06	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	100.932	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9724	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	875,53	2023-09-06	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	111.654	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9725	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	875,07	2023-09-06	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	113.948	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9730	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	874,71	2023-09-06	2023-11-10	4.478.000	895,6	897,92	2,27%	115.743	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9735	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	887,23	2023-09-07	2023-11-03	8.956.000	895,6	897,48	2,22%	102.058	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9716	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	868,42	2023-09-05	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	136.419	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9717	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	868,24	2023-09-05	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	137.319	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9718	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	867,82	2023-09-05	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	139.418	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9753	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	889,70	2023-09-14	2023-12-15	13.434.000	895,6	900,26	2,46%	157.729	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8154	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A-	EUR	10.000.000	UF	0,01	2021-05-18	2026-05-05	9.466.200	946,62	946,62	0,15%	(631.962)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9623	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	10.000.000	$$	944,84	2023-08-03	2023-11-03	9.466.200	946,62	949,69	3,44%	48.436	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9624	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	10.000.000	$$	945,10	2023-08-03	2023-11-03	9.466.200	946,62	949,69	3,44%	45.844	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9659	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	857,63	2023-08-10	2023-11-03	4.478.000	895,6	897,48	2,22%	198.819	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9728	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	878,98	2023-09-06	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	189.097	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9731	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	877,68	2023-09-06	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	201.863	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9751	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	19.000.000	$$	888,90	2023-09-14	2023-12-15	17.016.400	895,6	900,26	2,46%	214.911	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9720	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	869,55	2023-09-05	2023-10-04	8.956.000	895,6	895,71	1,08%	261.539	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9721	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	869,08	2023-09-05	2023-10-04	8.956.000	895,6	895,71	1,08%	266.238	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9722	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	868,87	2023-09-05	2023-10-04	8.956.000	895,6	895,71	1,08%	268.338	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9723	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	868,80	2023-09-05	2023-10-04	8.956.000	895,6	895,71	1,08%	269.038	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9719	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	867,78	2023-09-05	2023-10-04	8.956.000	895,6	895,71	1,08%	279.237	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9729	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	15.000.000	$$	878,60	2023-09-06	2023-11-10	13.434.000	895,6	897,92	2,27%	289.031	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	PROM	10.000.000	UF	0,03	2020-03-11	2025-03-12	8.956.000	895,6	0,02	-1,66%	(850.046)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	PROM	10.000.000	UF	0,03	2020-03-02	2025-03-13	8.956.000	895,6	0,02	-1,66%	(662.181)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9542	1	UBS	CH	A-	PROM	10.000.000	$$	808,25	2023-06-27	2023-10-02	8.956.000	895,6	895,65	1,08%	873.983	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9696	1	MORGAN STANLEY	US	A-	PROM	10.000.000	$$	857,70	2023-08-29	2023-10-16	8.956.000	895,6	896,24	1,60%	385.105	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9732	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	853,47	2023-09-01	2023-11-03	8.956.000	895,6	897,48	2,22%	439.152	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9681	1	SCOTIABANK	CL	AAA	PROM	12.279.611	$$	859,40	2023-08-24	2023-10-13	10.997.620	895,6	896,02	1,29%	449.423	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9714	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	PROM	13.000.000	$$	858,15	2023-09-04	2023-10-04	11.642.800	895,6	895,71	1,08%	488.183	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9758	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	PROM	50.000.000	$$	887,45	2023-09-14	2023-12-15	44.780.000	895,6	900,26	2,46%	637.679	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9632	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	EUR	38.000.000	$$	963,02	2023-08-08	2023-12-06	35.971.560	946,62	953,27	3,78%	(306.995)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	20.000.000	UF	0,03	2020-03-11	2025-03-13	17.912.000	895,6	0,02	-1,66%	(1.721.226)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8509	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	PROM	20.000.000	UF	0,03	2021-11-05	2023-11-09	17.912.000	895,6	0,02	-2,36%	(1.136.440)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8504	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	UF	0,03	2021-11-05	2023-11-06	17.912.000	895,6	0,02	-2,36%	(1.120.578)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8182	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	PROM	20.000.000	UF	0,02	2021-06-10	2026-06-10	17.912.000	895,6	0,02	-1,70%	701.838	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8108	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	20.000.000	UF	0,02	2021-04-29	2026-05-28	17.912.000	895,6	0,02	-1,70%	1.336.318	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8112	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	UF	0,02	2021-05-03	2026-05-05	17.912.000	895,6	0,02	-1,71%	1.370.001	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9622	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	856,05	2023-08-03	2023-10-13	17.912.000	895,6	896,02	1,29%	798.952	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9688	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	20.000.000	$$	851,75	2023-08-25	2023-11-17	17.912.000	895,6	898,35	2,30%	929.624	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8859	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	PROM	30.000.000	UF	0,03	2022-07-12	2024-07-12	26.868.000	895,6	0,02	-1,53%	(5.449.386)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	UF	0,03	2020-02-28	2025-02-28	26.868.000	895,6	0,02	-1,65%	(1.941.842)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9687	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	PROM	50.000.000	$$	850,35	2023-08-25	2023-10-06	44.780.000	895,6	895,76	1,08%	2.270.120	Bloomberg
INVERSION	FWV	9810	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	906,23	2023-09-28	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	(52.609)	Bloomberg
INVERSION	FWV	9811	2	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	905,70	2023-09-28	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	(49.959)	Bloomberg
INVERSION	FWV	9802	3	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	903,88	2023-09-27	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	(40.860)	Bloomberg
INVERSION	FWV	9741	4	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	896,20	2023-09-08	2023-10-12	4.478.000	895,6	895,95	1,18%	(1.236)	Bloomberg
INVERSION	FWV	9776	5	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	897,10	2023-09-21	2023-10-20	8.956.000	895,6	896,53	1,86%	(5.721)	Bloomberg
INVERSION	FWV	9775	6	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	10.000.000	$$	896,64	2023-09-21	2023-10-20	8.956.000	895,6	896,53	1,86%	(1.125)	Bloomberg
INVERSION	FWV	9747	7	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	891,10	2023-09-13	2023-11-10	8.956.000	895,6	897,92	2,27%	68.010	Bloomberg
INVERSION	FWV	9712	8	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	857,92	2023-09-04	2023-10-04	4.478.000	895,6	895,71	1,08%	188.913	Bloomberg
INVERSION	FWV	9626	9	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	863,35	2023-08-07	2023-10-06	4.478.000	895,6	895,76	1,08%	162.024	Bloomberg
INVERSION	FWV	9644	10	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	851,40	2023-08-10	2023-10-06	4.478.000	895,6	895,76	1,08%	221.763	Bloomberg
	TOTAL							1.127.779.611					1.014.529.180				315.570	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards, continuación

El detalle de los contratos de Forward al 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

				CONTRAPARTES DE LA OPERACION			CARACTERISTICAS DE LA OPERACION						INFORMACION DE VALORIZACION					
Objetivo del Contrato	Tipo de Operación	Folio Operación	Ítem Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Activo Objeto	Nominales	Moneda	Precio	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio Spot a la Fecha de Información	Precio Foward cotizado en Mercado a la Fecha de Información	Tasa de descuento de Flujos	Valor razonable del Contrato Forwrd a la Fecha de Información M$	Origen de Información
	COMPRA																	
COBERTURA	FWC	8910	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	16.000.000	$$	914,50	2022-08-02	2022-10-28	15.363.840	960,24	963,39	0,04213	(779.703)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8917	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	4.000.000	$$	919,16	2022-08-08	2022-10-28	3.840.960	960,24	963,39	0,04213	(176.347)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8318	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	UF	300.000	$$	31591,00	2021-08-19	2023-01-09	10.277.469	34.258,23	35.167,00	0,11497	(1.039.279)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8361	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	UF	400.000	$$	31710,00	2021-09-01	2023-01-09	13.703.292	34.258,23	35.167,00	0,11497	(1.339.593)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8909	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AAA	PROM	34.000.000	$$	913,79	2022-08-02	2022-10-28	32.648.160	960,24	963,39	0,04213	(1.680.931)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8327	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	UF	500.000	$$	31625,00	2021-08-23	2023-01-09	17.129.115	34258,23	35167,00	0,11497	(1.715.663)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8914	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	4.000.000	$$	918,25	2022-08-02	2022-10-28	3.840.960	960,24	963,39	0,04213	(179.975)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8320	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000	$$	31599,00	2021-08-19	2023-01-09	17.129.115	34258,23	35167,00	0,11497	(1.728.257)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9003	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	50.000.000	$$	879,50	2022-09-09	2022-10-07	48.012.000	960,24	960,69	0,02424	(4.057.726)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8982	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	899,23	2022-09-07	2022-11-30	9.602.400	960,24	969,45	0,05658	(695.904)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9044	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	19.610.200	$$	971,20	2022-09-29	2022-10-19	18.830.498	960,24	962,02	0,03513	179.651	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9039	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	971,48	2022-09-29	2022-11-30	4.801.200	960,24	969,45	0,05658	9.851	Bloomberg
COBERTURA	FWC	9048	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	20.000.000	$$	963,83	2022-09-30	2022-10-21	19.204.800	960,24	962,29	0,03669	30.592	Bloomberg
INVERSION	FWC	9030	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	947,50	2022-09-21	2022-10-24	14.403.600	960,24	962,74	0,03902	(228.025)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	43-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	30.000	PROM	131,02	2022-02-03	2022-12-16	3.369.290	116,96	0,00	0,00000	(58.852)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	44-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	30.000	PROM	205,77	2022-02-09	2022-12-16	4.750.883	164,92	0,00	0,00000	(10.810)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	45-1	0	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	NO APLICA	50.000	PROM	82,68	2022-02-11	2022-12-16	2.810.142	58,53	0,00	0,00000	(114)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	46-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	30.000	PROM	194,00	2022-02-23	2022-12-16	4.750.883	164,92	0,00	0,00000	(30.903)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	47-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	100.000	PROM	27,65	2022-03-03	2022-12-16	1.895.514	19,74	0,00	0,00000	(3.681)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	48-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	50.000	PROM	187,90	2022-04-26	2022-12-16	7.918.139	164,92	0,00	0,00000	(89.807)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	50-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	100.000	PROM	67,58	2022-07-07	2022-12-16	5.620.285	58,53	0,00	0,00000	(17.826)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	51-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	200.000	PROM	25,87	2022-07-06	2022-12-16	5.690.382	29,63	0,00	0,00000	(663.440)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	52-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	160.000	PROM	22,10	2022-07-12	2022-12-16	3.045.113	19,82	0,00	0,00000	(31.698)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	53-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	100.000	PROM	67,40	2022-07-12	2022-12-16	5.620.285	58,53	0,00	0,00000	(18.723)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	54-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	130.000	PROM	21,40	2022-07-14	2022-12-16	2.464.168	19,74	0,00	0,00000	(67.073)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	55-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	150.000	PROM	31,30	2022-07-14	2022-12-16	3.724.771	25,86	0,00	0,00000	(24.023)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	56-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	150.000	PROM	29,45	2022-07-14	2022-12-16	3.549.047	24,64	0,00	0,00000	(135.709)	Bloomberg
	TOTAL												283.996.311				(14.553.968)	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	8955	1	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	925,85	2022-08-24	2022-10-26	9.602.400	960,24	963,05	0,04057	370.991	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8953	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	30.000.000	$$	929,01	2022-08-24	2022-10-27	28.807.200	960,24	963,22	0,04135	1.023.200	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8509	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	PROM	20.000.000	$$	0,03	2021-11-09	2023-11-09	19.204.800	960,24	0,03	0,00533	1.115.355	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8956	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	PROM	13.841.458	$$	917,20	2022-08-25	2022-10-27	13.291.122	960,24	963,22	0,04135	635.047	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8444	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	0,03	2021-10-15	2022-11-10	28.807.200	960,24	0,03	0,00282	813.473	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8154	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	PROM	10.000.000	$$	0,03	2021-05-18	2026-05-05	9.398.500	939,85	0,03	0,00265	(30.833)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9017	1	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S	CL	AAA	PROM	40.000.000	$$	917,60	2022-09-14	2022-10-07	38.409.600	960,24	960,69	0,02424	1.722.899	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9013	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	30.000.000	$$	0,03	2022-09-12	2023-09-08	28.807.200	960,24	0,03	0,00514	1.687.763	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9038	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	10.000.000	$$	986,55	2022-09-27	2022-10-28	9.602.400	960,24	963,39	0,04213	(230.828)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8992	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	PROM	15.000.000	$$	0,03	2022-09-07	2023-09-07	14.403.600	960,24	0,03	0,00513	1.162.582	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8995	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	PROM	15.000.000	$$	0,03	2022-09-07	2023-09-07	14.403.600	960,24	0,03	0,00513	1.136.377	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8997	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	PROM	15.000.000	$$	0,03	2022-09-08	2023-09-07	14.403.600	960,24	0,03	0,00513	1.212.846	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8182	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	PROM	20.000.000	$$	0,02	2021-06-10	2026-06-10	19.204.800	960,24	0,03	(0,01111)	2.992.474	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	0,03	2020-02-28	2025-02-28	28.807.200	960,24	0,03	0,00702	1.717.381	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8112	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	0,02	2021-05-03	2026-05-05	19.204.800	960,24	0,03	(0,01089)	3.632.237	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8504	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	0,03	2021-11-05	2023-11-06	19.204.800	960,24	0,03	0,00533	1.127.702	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	10.000.000	$$	0,03	2020-03-02	2025-03-13	9.602.400	960,24	0,03	0,00717	559.429	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	10.000.000	$$	0,03	2020-03-11	2025-03-12	9.602.400	960,24	0,03	0,00716	382.730	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8969	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	25.000.000	$$	933,85	2022-08-31	2023-01-31	24.006.000	960,24	981,60	0,06510	1.173.322	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8946	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	963,20	2022-08-22	2022-10-21	19.204.800	960,24	962,29	0,03669	(18.019)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	20.000.000	$$	0,03	2020-03-11	2025-03-13	19.204.800	960,24	0,03	0,00717	745.741	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8108	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	20.000.000	$$	0,02	2021-04-29	2026-05-28	19.204.800	960,24	0,03	(0,01103)	3.594.037	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8855	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	1.003,86	2022-07-21	2022-10-21	9.602.400	960,24	962,29	0,03669	(414.740)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8859	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	PROM	30.000.000	$$	0,03	2022-07-12	2024-07-12	28.807.200	960,24	0,03	0,00532	(1.702.533)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8896	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	57.000.000	$$	953,90	2022-07-26	2022-10-21	53.571.450	939,85	942,67	0,05153	(637.666)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8966	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	893,86	2022-08-30	2022-10-28	28.807.200	960,24	963,39	0,04213	2.079.118	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8967	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	908,32	2022-08-31	2022-11-30	9.602.400	960,24	969,45	0,05658	605.871	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8949	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	14.000.000	$$	925,31	2022-08-24	2022-10-26	13.443.360	960,24	963,05	0,04057	526.925	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8961	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	5.000.000	$$	899,97	2022-08-29	2022-10-28	4.801.200	960,24	963,39	0,04213	316.070	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8951	1	NATIXIS	FR	A	PROM	30.000.000	$$	928,95	2022-08-24	2022-10-27	28.807.200	960,24	963,22	0,04135	1.024.994	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8503	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000	$$	32.578,00	2021-11-05	2023-01-09	17.129.115	34258,23	35167,00	0,11497	1.254.052	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9015	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	PROM	15.000.000	$$	0,03	2022-09-12	2023-09-07	14.403.600	960,24	0,03	0,00513	856.985	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8984	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	893,49	2022-09-07	2022-11-04	19.204.800	960,24	964,68	0,04755	1.417.418	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9006	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	50.000.000	$$	0,03	2022-09-09	2023-09-08	48.012.000	960,24	0,03	0,00514	4.098.891	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9040	1	SCOTIABANK	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	971,75	2022-09-29	2022-11-30	9.602.400	960,24	969,45	0,05658	(22.376)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9024	1	CITIBANK NA	US	A+	PROM	6.139.806	$$	930,17	2022-09-20	2022-10-19	5.895.687	960,24	962,02	0,03513	195.203	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9019	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	923,01	2022-09-14	2022-10-19	9.602.400	960,24	962,02	0,03513	389.396	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9033	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	25.000.000	$$	954,12	2022-09-22	2022-10-26	24.006.000	960,24	963,05	0,04057	222.795	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9032	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	15.000.000	$$	944,00	2022-09-21	2022-10-24	14.403.600	960,24	962,74	0,03902	280.387	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9026	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	PROM	6.150.000	$$	930,20	2022-09-20	2022-10-20	5.905.476	960,24	962,16	0,03591	196.147	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8998	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	880,90	2022-09-09	2022-10-07	9.602.400	960,24	960,69	0,02424	797.552	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9007	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	906,25	2022-09-12	2022-10-21	19.204.800	960,24	962,29	0,03669	1.118.546	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9037	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	990,05	2022-09-27	2022-10-28	19.204.800	960,24	963,39	0,04213	(531.428)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9043	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	9.500.000	$$	980,78	2022-09-29	2022-11-30	9.122.280	960,24	969,45	0,05658	(106.224)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9045	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	984,01	2022-09-29	2022-11-30	9.602.400	960,24	969,45	0,05658	(143.806)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9036	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	40.000.000	$$	991,10	2022-09-26	2022-11-30	38.409.600	960,24	969,45	0,05658	(856.119)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9042	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	PROM	10.000.000	$$	984,92	2022-09-29	2022-11-30	9.602.400	960,24	969,45	0,05658	(152.819)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9025	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	6.150.000	$$	937,40	2022-09-20	2022-10-19	5.905.476	960,24	962,02	0,03513	151.144	Bloomberg
COBERTURA	FWV	9041	1	MORGAN STANLEY	US	A-	PROM	10.000.000	$$	972,00	2022-09-29	2022-12-01	9.602.400	960,24	969,65	0,05693	(22.763)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8981	1	NATIXIS	FR	A	PROM	26.000.000	$$	893,75	2022-09-07	2022-10-28	24.966.240	960,24	963,39	0,04213	1.804.753	Bloomberg
INVERSION	FWV	9031	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	15.000.000	$$	944,00	2022-09-21	2022-10-24	14.403.600	960,24	962,74	0,03902	280.386	Bloomberg
INVERSION	PEOC	43-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	BB	60.000	PROM	116,61	2022-02-03	2022-12-16	6.738.580	116,96	0,00	0,00	382.777	Bloomberg
INVERSION	PEOC	44-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	AVM	60.000	PROM	179,02	2022-02-09	2022-12-16	9.501.767	164,92	0,00	0,00	1.017.078	Bloomberg
INVERSION	PEOC	45-2	0	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	AAXJ	100.000	PROM	72,76	2022-02-11	2022-12-16	5.620.285	58,53	0,00	0,00	1.450.478	Bloomberg
INVERSION	PEOC	46-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	AVM	60.000	PROM	165,00	2022-02-23	2022-12-16	9.501.767	164,92	0,00	0,00	556.111	Bloomberg
INVERSION	PEOC	47-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	EWG	200.000	PROM	21,00	2022-03-03	2022-12-16	3.791.028	19,74	0,00	0,00	349.260	Bloomberg
INVERSION	PEOC	48-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IVM	100.000	PROM	160,00	2022-04-26	2022-12-16	15.836.278	164,92	0,00	0,00	728.720	Bloomberg
INVERSION	PEOC	49-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IVM	100.000	PROM	146,00	2022-05-17	2022-12-16	15.836.278	164,92	0,00	0,00	355.675	Bloomberg
INVERSION	PEOC	50-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	AAXJ	100.000	PROM	66,20	2022-07-07	2022-12-16	5.620.285	58,53	0,00	0,00	846.789	Bloomberg
INVERSION	PEOC	51-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	EWZ	200.000	PROM	24,00	2022-07-06	2022-12-16	5.690.382	29,63	0,00	0,00	160.839	Bloomberg
INVERSION	PEOC	52-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	EWP	320.000	PROM	19,50	2022-07-12	2022-12-16	6.090.226	19,82	0,00	0,00	371.745	Bloomberg
INVERSION	PEOC	53-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	AAXJ	150.000	PROM	63,00	2022-07-12	2022-12-16	8.430.427	58,53	0,00	0,00	874.264	Bloomberg
INVERSION	PEOC	54-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	EWG	150.000	PROM	21,00	2022-07-14	2022-12-16	2.843.271	19,74	0,00	0,00	261.945	Bloomberg
INVERSION	PEOC	55-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	FXI	150.000	PROM	30,50	2022-07-14	2022-12-16	3.724.771	25,86	0,00	0,00	784.265	Bloomberg
INVERSION	PEOC	56-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	KWEB	200.000	PROM	28,00	2022-07-14	2022-12-16	4.732.063	24,64	0,00	0,00	862.014	Bloomberg
	TOTAL												1.035.979.314				48.559.022	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps

El detalle de los contratos de Swap al 30 de septiembre 2023 es el siguiente:

			CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN									INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							
Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	1024	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	2.686.800	895,6	4,44%	6,22%	974.769	1.123.089	148.179	Bloomberg
COBERTURA 1512	1749	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	42.034,37	2.000.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	1.791.200	895,6	6,50%	7,88%	1.537.826	1.814.370	280.424	Bloomberg
COBERTURA 1512	1750	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	46.868,32	2.230.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	1.997.188	895,6	6,50%	7,88%	1.714.676	2.023.022	312.673	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	21.695,30	1.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	895.600	895,6	4,62%	7,38%	786.779	898.119	151.565	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	86.781,21	4.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	3.582.400	895,6	4,62%	7,38%	3.147.116	3.592.475	606.258	Bloomberg
COBERTURA 1512	2170	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	108.411,52	5.000.000,00	UF	PROM	500,50	5,18%	7,50%	2013-09-25	2035-07-27	4.478.000	895,6	5,18%	7,50%	3.960.822	4.538.118	842.889	Bloomberg
COBERTURA 1512	2513	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.439,58	5.000.000,00	UF	PROM	552,00	4,39%	6,38%	2014-05-26	2038-03-30	4.478.000	895,6	4,39%	6,38%	3.140.511	3.365.395	264.324	Bloomberg
COBERTURA 1512	2591	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,24	2.000.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.791.200	895,6	4,24%	5,25%	1.678.667	1.810.709	119.631	Bloomberg
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.074.720	895,6	4,24%	5,25%	1.007.200	1.086.425	71.778	Bloomberg
COBERTURA 1512	2593	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,19	1.600.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.432.960	895,6	4,24%	5,25%	1.342.933	1.448.567	95.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	2600	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	23.004,80	1.000.000,00	UF	PROM	553,17	7,95%	9,50%	2014-07-10	2027-09-15	895.600	895,6	7,95%	9,50%	835.647	899.351	65.188	Bloomberg
COBERTURA 1512	2654	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.952,49	1.000.000,00	UF	PROM	576,50	3,53%	4,63%	2014-08-08	2029-07-31	895.600	895,6	3,53%	4,63%	615.647	637.111	10.258	Bloomberg
COBERTURA 1512	2684	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.090,62	1.100.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	2014-08-28	2024-07-15	985.160	895,6	4,27%	5,25%	989.312	995.890	(796)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2772	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	84.858,00	3.500.000,00	UF	PROM	587,39	3,84%	4,63%	2014-10-15	2029-07-31	3.134.600	895,6	3,84%	4,63%	2.182.207	2.229.888	(11.758)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2826	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	895.600	895,6	4,56%	5,35%	894.533	913.947	7.887	Bloomberg
COBERTURA 1512	2827	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	895.600	895,6	4,56%	5,35%	894.533	913.947	7.887	Bloomberg
COBERTURA 1512	2828	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	895.600	895,6	4,56%	5,35%	894.533	913.947	7.887	Bloomberg
COBERTURA 1512	2879	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	66.515,75	2.700.000,00	UF	PROM	606,70	3,85%	4,63%	2014-12-29	2029-07-31	2.418.120	895,6	3,85%	4,63%	1.710.567	1.720.199	(37.476)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	103.935,72	4.000.000,00	UF	PROM	650,80	3,88%	5,00%	2015-07-21	2025-07-14	3.582.400	895,6	3,88%	5,00%	3.793.092	3.620.232	(230.824)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3368	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	397.584,00	15.000.000,00	UF	PROM	674,33	3,53%	4,63%	2015-10-19	2029-07-31	13.434.000	895,6	3,53%	4,63%	10.219.238	9.556.795	(850.960)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3436	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	97.619,00	3.500.000,00	UF	PROM	713,49	3,80%	7,50%	2015-11-25	2035-07-27	3.134.600	895,6	3,80%	7,50%	3.557.939	3.176.919	86.592	Bloomberg
COBERTURA 1512	3508	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	28.779,00	1.000.000,00	UF	PROM	737,58	3,25%	5,25%	2016-01-06	2024-07-15	895.600	895,6	3,25%	5,25%	1.048.775	905.359	(142.710)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3509	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	123.752,10	4.300.000,00	UF	PROM	737,59	3,25%	5,25%	2016-01-06	2024-07-15	3.851.080	895,6	3,25%	5,25%	4.509.815	3.893.042	(613.735)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3887	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	47.498,44	2.000.000,00	UF	PROM	620,13	5,06%	7,50%	2016-07-22	2035-07-27	1.791.200	895,6	5,06%	7,50%	1.734.944	1.815.174	167.217	Bloomberg
COBERTURA 1512	4501	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	177.363,18	7.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,81%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	6.269.200	895,6	2,81%	4,38%	6.504.780	6.397.894	(136.931)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4502	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	76.012,79	3.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,81%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	2.686.800	895,6	2,81%	4,38%	2.787.763	2.741.954	(58.685)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4569	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	248.472,65	10.000.000,00	UF	PROM	662,40	2,91%	4,38%	2017-06-23	2027-04-12	8.956.000	895,6	2,91%	4,38%	9.117.410	9.140.563	(50.143)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4579	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	247.572,38	10.000.000,00	UF	PROM	660,00	4,90%	6,75%	2017-06-23	2032-03-19	8.956.000	895,6	4,90%	6,75%	8.977.177	8.977.358	(15.638)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4571	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.791.200	895,6	3,81%	5,38%	1.826.296	1.830.356	(6.788)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4572	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.791.200	895,6	3,81%	5,38%	1.826.296	1.830.356	(6.788)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4573	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	24.841,64	1.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	895.600	895,6	3,81%	5,38%	913.148	915.178	(3.394)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4574	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	74.524,91	3.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	2.686.800	895,6	3,81%	5,38%	2.739.443	2.745.534	(10.182)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4575	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.791.200	895,6	3,81%	5,38%	1.826.296	1.830.356	(6.788)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4635	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	121.911,00	5.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	4.478.000	895,6	2,27%	3,75%	4.428.301	4.503.788	37.589	Bloomberg
COBERTURA 1512	4636	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	48.764,40	2.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	1.791.200	895,6	2,27%	3,75%	1.771.100	1.801.151	15.036	Bloomberg
COBERTURA 1512	4637	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	895.600	895,6	2,27%	3,75%	885.550	900.575	7.518	Bloomberg
COBERTURA 1512	4638	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	895.600	895,6	2,27%	3,75%	885.550	900.575	7.518	Bloomberg
COBERTURA 1512	4639	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	895.600	895,6	2,27%	3,75%	885.550	900.575	7.518	Bloomberg
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,18	2.000.000,00	UF	PROM	638,00	5,29%	6,63%	2017-09-24	2034-03-19	1.791.200	895,6	5,29%	6,63%	1.739.718	1.794.818	47.196	Bloomberg
COBERTURA 1512	4680	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	71.746,02	3.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	2017-08-25	2032-03-18	2.686.800	895,6	5,44%	7,38%	2.602.443	2.694.320	115.125	Bloomberg
COBERTURA 1512	4681	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.830,68	2.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	2017-08-25	2032-03-18	1.791.200	895,6	5,44%	7,38%	1.734.962	1.796.213	76.750	Bloomberg
COBERTURA 1512	4682	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	70.571,53	3.000.000,00	UF	PROM	625,75	2,97%	4,75%	2017-08-29	2032-06-21	2.686.800	895,6	2,97%	4,75%	2.575.603	2.722.217	157.165	Bloomberg
COBERTURA 1512	4747	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	46.804,76	2.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,80%	4,35%	2017-09-22	2026-09-29	1.791.200	895,6	2,80%	4,35%	1.694.423	1.791.529	85.330	Bloomberg
COBERTURA 1512	4748	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	70.207,14	3.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,80%	4,35%	2017-09-22	2026-09-29	2.686.800	895,6	2,80%	4,35%	2.541.635	2.687.294	127.995	Bloomberg
COBERTURA 1512	4757	1	SCOTIABANK	CL	AAA	238.389,27	10.000.000,00	UF	PROM	635,30	2,81%	4,32%	2017-09-26	2027-09-20	8.956.000	895,6	2,81%	4,32%	5.740.448	5.960.455	183.446	Bloomberg
COBERTURA 1512	4760	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	190.666,38	8.000.000,00	UF	PROM	635,15	3,18%	4,88%	2017-09-26	2032-06-27	7.164.800	895,6	3,18%	4,88%	6.959.347	7.256.305	273.872	Bloomberg
COBERTURA 1512	4821	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	94.248,56	4.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	3.582.400	895,6	3,16%	5,50%	3.435.350	3.625.245	19.488	Bloomberg
COBERTURA 1512	4822	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.686.800	895,6	3,16%	5,50%	2.576.512	2.718.934	14.616	Bloomberg
COBERTURA 1512	4904	1	BANCO BCI	CL	AAA	11.874,59	500.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	2017-11-08	2032-09-16	447.800	895,6	5,17%	7,00%	430.781	449.116	18.781	Bloomberg
COBERTURA 1512	4916	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	3.582.400	895,6	3,77%	5,50%	3.481.496	3.664.042	170.739	Bloomberg
COBERTURA 1512	4916	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.651,82	1.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	2017-11-13	2032-07-15	895.600	895,6	3,81%	5,50%	867.664	913.203	38.675	Bloomberg
COBERTURA 1512	5198	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.226,73	500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	447.800	895,6	5,25%	7,25%	416.843	463.705	47.196	Bloomberg
COBERTURA 1512	5199	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	44.906,92	2.000.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	1.791.200	895,6	5,25%	7,25%	1.667.371	1.854.821	225.555	Bloomberg
COBERTURA 1512	5200	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.400,95	7.500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	6.717.000	895,6	5,25%	7,25%	6.252.641	6.955.578	845.813	Bloomberg
COBERTURA 1512	5273	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.478.000	895,6	4,02%	6,38%	3.357.512	3.778.828	568.462	Bloomberg
COBERTURA 1512	5285	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	111.630,95	5.000.000,00	UF	PROM	602,75	3,95%	6,38%	2018-04-26	2035-04-24	4.478.000	895,6	3,95%	6,38%	3.374.806	3.778.828	564.700	Bloomberg
COBERTURA 1512	5294	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,36%	5,63%	2018-05-03	2032-06-21	1.791.200	895,6	3,36%	5,63%	1.670.899	1.810.726	219.657	Bloomberg
COBERTURA 1512	5299	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	114.818,45	5.000.000,00	UF	PROM	620,25	3,52%	5,75%	2018-05-03	2034-04-03	4.478.000	895,6	3,52%	5,75%	4.228.314	4.605.007	417.366	Bloomberg
COBERTURA 1512	5300	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	72.173,42	3.142.000,00	UF	PROM	620,44	3,30%	5,63%	2018-05-03	2033-12-19	2.813.975	895,6	3,30%	5,63%	2.637.001	2.858.642	338.734	Bloomberg
COBERTURA 1512	5331	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	895.600	895,6	4,15%	6,38%	704.049	760.880	69.941	Bloomberg
COBERTURA 1512	5332	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	4.478.000	895,6	4,15%	6,38%	3.520.246	3.804.401	349.703	Bloomberg
COBERTURA 1512	5333	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	895.600	895,6	4,15%	6,38%	704.049	760.880	69.941	Bloomberg
COBERTURA 1512	5334	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	4.478.000	895,6	4,15%	6,38%	3.520.246	3.804.401	349.703	Bloomberg
COBERTURA 1512	5335	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	895.600	895,6	4,15%	6,38%	704.049	760.880	69.941	Bloomberg
COBERTURA 1512	5336	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	895.600	895,6	4,15%	6,38%	704.049	760.880	69.941	Bloomberg
COBERTURA 1512	5633	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	3.582.400	895,6	3,94%	7,00%	3.577.714	3.592.150	371.941	Bloomberg
COBERTURA 1512	5634	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	895.600	895,6	3,94%	7,00%	894.428	898.037	92.960	Bloomberg
COBERTURA 1512	5635	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	246.350,98	10.000.000,00	UF	PROM	676,25	2,30%	4,95%	2018-11-07	2026-09-14	8.956.000	895,6	2,30%	4,95%	8.926.746	8.976.227	261.776	Bloomberg
COBERTURA 1512	5637	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	122.966,03	5.000.000,00	UF	PROM	675,10	3,25%	6,00%	2018-11-07	2029-01-15	4.478.000	895,6	3,25%	6,00%	4.480.593	4.532.531	279.216	Bloomberg
COBERTURA 1512	5639	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	248.579,82	10.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,50%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	8.956.000	895,6	3,50%	6,50%	9.124.671	9.189.246	856.452	Bloomberg
COBERTURA 1512	5808	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	54.843,42	2.250.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	2.015.100	895,6	4,24%	7,25%	2.026.552	2.088.770	242.239	Bloomberg
COBERTURA 1512	5809	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	42.655,98	1.750.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	1.567.300	895,6	4,24%	7,25%	1.576.207	1.623.043	188.409	Bloomberg
COBERTURA 1512	5810	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	12.187,22	500.000,00	UF	PROM	671,49	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	447.800	895,6	4,24%	7,25%	450.337	463.727	53.840	Bloomberg
COBERTURA 1512	5811	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	12.187,42	500.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	447.800	895,6	4,24%	7,25%	450.345	463.727	53.831	Bloomberg
COBERTURA 1512	5892	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	60.401,02	2.500.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	2.239.000	895,6	3,08%	5,38%	2.213.676	2.287.757	116.648	Bloomberg
COBERTURA 1512	5893	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	72.481,22	3.000.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	2.686.800	895,6	3,08%	5,38%	2.656.415	2.745.309	139.977	Bloomberg
COBERTURA 1512	5894	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.160,41	1.000.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	895.600	895,6	3,08%	5,38%	885.472	915.103	46.659	Bloomberg
COBERTURA 1512	5895	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.160,41	1.000.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	895.600	895,6	3,08%	5,38%	885.472	915.103	46.659	Bloomberg
COBERTURA 1512	5896	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	36.240,61	1.500.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	1.343.400	895,6	3,08%	5,38%	1.328.207	1.372.655	69.989	Bloomberg
COBERTURA 1512	5897	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.260,17	1.000.000,00	UF	PROM	668,75	3,11%	5,38%	2019-03-15	2027-05-04	895.600	895,6	3,11%	5,38%	880.235	915.063	41.975	Bloomberg
COBERTURA 1512	5910	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.760.934	895,6	2,41%	5,20%	1.681.538	1.719.692	150.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	5911	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.760.934	895,6	2,41%	5,20%	1.681.538	1.719.692	150.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	5912	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	8.804.668	895,6	2,41%	5,20%	8.407.688	8.598.461	751.840	Bloomberg
COBERTURA 1512	5913	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.686,42	1.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	895.600	895,6	3,03%	4,88%	903.055	910.848	7.742	Bloomberg
COBERTURA 1512	5914	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	37.029,63	1.500.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	1.343.400	895,6	3,03%	4,88%	1.354.582	1.366.272	11.614	Bloomberg
COBERTURA 1512	5915	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	49.372,85	2.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	1.791.200	895,6	3,03%	4,88%	1.806.110	1.821.695	15.484	Bloomberg
COBERTURA 1512	5916	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	98.745,69	4.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	3.582.400	895,6	3,03%	4,88%	3.612.220	3.643.391	30.969	Bloomberg
COBERTURA 1512	5930	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	135.766,25	5.000.000,00	UF	EUR	748,50	4,50%	4,63%	2019-04-03	2031-04-03	4.733.100	946,62	4,50%	4,63%	5.021.925	4.839.498	(249.070)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5936	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.580,71	3.500.000,00	UF	PROM	658,39	3,87%	5,63%	2019-04-10	2032-06-21	3.134.600	895,6	3,87%	5,63%	3.058.135	3.183.767	123.054	Bloomberg
COBERTURA 1512	5940	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.072,19	4.000.000,00	UF	PROM	614,04	6,05%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.582.400	895,6	6,05%	8,25%	3.263.356	3.641.602	526.453	Bloomberg
COBERTURA 1512	5942	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.724,84	4.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.582.400	895,6	5,97%	8,25%	3.286.792	3.641.602	516.170	Bloomberg
COBERTURA 1512	5943	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	44.862,42	2.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	1.791.200	895,6	5,97%	8,25%	1.643.396	1.820.801	258.085	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965	1	BANCO BICE	CL	AA+	247.270,39	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	2019-05-07	2029-04-30	8.956.000	895,6	3,06%	5,50%	9.064.556	9.160.787	443.008	Bloomberg
COBERTURA 1512	5966	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	123.437,76	5.000.000,00	UF	PROM	683,82	3,17%	5,63%	2019-05-08	2029-06-19	4.478.000	895,6	3,17%	5,63%	4.506.989	4.546.923	218.949	Bloomberg
COBERTURA 1512	5980	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,40	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.733.100	946,62	4,48%	4,63%	5.027.668	4.839.492	(248.982)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5981	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.733.100	946,62	4,48%	4,63%	5.027.668	4.839.492	(248.982)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5997	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	124.925,41	5.000.000,00	UF	PROM	695,50	3,22%	5,88%	2019-06-18	2029-05-28	4.478.000	895,6	3,22%	5,88%	4.571.214	4.566.737	214.442	Bloomberg
COBERTURA 1512	7024	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	26.779,00	1.240.625,00	UF	PROM	671,62	4,41%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.111.104	895,6	4,41%	6,22%	403.037	464.423	61.501	Bloomberg
COBERTURA 1512	7025	1	BANC

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Ítem Operación	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN								INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN						Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
			Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$		
COBERTURA 1512	7083	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	895.600	895,6	3,41%	7,38%	1.026.747	898.119	6.668	Bloomberg
COBERTURA 1512	7084	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	895.600	895,6	3,41%	7,38%	1.026.747	898.119	6.668	Bloomberg
COBERTURA 1512	7086	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	56.650,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	1.791.200	895,6	3,41%	7,38%	2.053.493	1.796.238	13.337	Bloomberg
COBERTURA 1512	7089	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	146.456,00	5.000.000,00	UF	PROM	750,71	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.478.000	895,6	3,80%	7,50%	5.337.733	4.538.118	(164.043)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7090	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	145.400,00	5.000.000,00	UF	PROM	745,29	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.478.000	895,6	3,80%	7,50%	5.299.246	4.538.118	(120.637)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7102	1	BANCO BCI	CL	AAA	55.675,00	2.000.000,00	UF	PROM	714,31	3,00%	5,25%	2016-02-16	2024-07-15	1.791.200	895,6	3,00%	5,25%	2.027.879	1.810.709	(212.061)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.700,00	1.000.000,00	UF	PROM	711,52	2,75%	5,25%	2016-02-22	2024-07-15	895.600	895,6	2,75%	5,25%	1.008.405	905.342	(98.596)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7105	1	SCOTIABANK	CL	AAA	55.970,00	2.000.000,00	UF	PROM	718,96	3,10%	5,35%	2016-02-23	2024-11-11	1.791.200	895,6	3,10%	5,35%	2.050.085	1.827.932	(216.266)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7106	1	SCOTIABANK	CL	AAA	55.850,00	2.000.000,00	UF	PROM	717,42	3,10%	5,35%	2016-02-23	2024-11-11	1.791.200	895,6	3,10%	5,35%	2.045.690	1.827.932	(211.885)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7127	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	92.420,79	3.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	3.276.180	1092,06	3,86%	4,63%	3.390.882	3.329.406	(204.178)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7128	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	154.034,65	5.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	5.460.300	1092,06	3,86%	4,63%	5.651.470	5.549.011	(340.297)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.460.300	1092,06	6,22%	5,13%	4.679.638	5.465.732	(923.131)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.460.300	1092,06	6,22%	5,13%	4.679.638	5.465.732	(923.131)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7141	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.337.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	2017-08-30	2034-08-14	5.675.417	895,6	4,64%	6,63%	5.452.048	5.726.688	324.039	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	4.478.000	895,6	3,16%	5,50%	4.292.243	4.528.588	24.361	Bloomberg
COBERTURA 1512	7143	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.686.800	895,6	3,16%	5,50%	2.575.346	2.717.153	14.616	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	3.582.400	895,6	3,77%	5,50%	3.481.496	3.664.042	170.739	Bloomberg
COBERTURA 1512	7149	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.790,26	1.000.000,00	UF	PROM	634,80	3,86%	5,50%	2017-11-21	2032-07-15	895.600	895,6	3,86%	5,50%	868.025	905.756	29.710	Bloomberg
COBERTURA 1512	7151	1	SCOTIABANK	CL	AAA	40.402,88	1.800.000,00	UF	PROM	605,30	4,55%	6,63%	2018-03-28	2033-02-14	1.612.080	895,6	4,55%	6,63%	1.471.334	1.626.224	198.075	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152	1	SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,66	5.000.000,00	UF	PROM	604,99	2,90%	4,70%	2018-03-28	2032-11-10	4.478.000	895,6	2,90%	4,70%	4.106.708	4.560.591	477.233	Bloomberg
COBERTURA 1512	7153	1	SCOTIABANK	CL	AAA	11.221,17	500.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	447.800	895,6	3,35%	5,13%	408.913	452.396	45.994	Bloomberg
COBERTURA 1512	7154	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	2.686.800	895,6	3,35%	5,13%	2.453.479	2.714.377	275.962	Bloomberg
COBERTURA 1512	7155	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	2.686.800	895,6	3,35%	5,13%	2.453.479	2.714.377	275.962	Bloomberg
COBERTURA 1512	7158	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.478.000	895,6	4,02%	6,38%	3.357.511	3.778.828	568.461	Bloomberg
COBERTURA 1512	7159	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	138.292,00	6.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,17%	6,38%	2018-05-29	2028-06-01	5.373.600	895,6	4,17%	6,38%	4.222.454	4.565.281	419.510	Bloomberg
COBERTURA 1512	7168	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.670,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	3.582.400	895,6	3,94%	7,00%	3.577.714	3.592.150	371.841	Bloomberg
COBERTURA 1512	7169	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	895.600	895,6	3,94%	7,00%	894.428	898.037	92.960	Bloomberg
COBERTURA 1512	7170	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	124.061,67	5.000.000,00	UF	PROM	681,25	3,48%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	4.478.000	895,6	3,48%	6,50%	4.553.641	4.594.747	445.604	Bloomberg
COBERTURA 1512	7177	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.359,93	1.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	895.600	895,6	3,45%	6,63%	889.559	903.417	85.007	Bloomberg
COBERTURA 1512	7178	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	48.719,86	2.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	1.791.200	895,6	3,45%	6,63%	1.779.952	1.808.059	170.014	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.760.934	895,6	2,41%	5,20%	1.681.534	1.720.107	150.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.760.934	895,6	2,41%	5,20%	1.681.534	1.720.107	150.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	8.804.668	895,6	2,41%	5,20%	8.407.668	8.598.458	751.840	Bloomberg
COBERTURA 1512	7189	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	43.566,92	2.000.000,00	UF	PROM	604,36	4,59%	5,88%	2019-05-24	2029-11-28	1.791.200	895,6	4,59%	5,88%	1.498.202	1.826.695	313.325	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190	1	BANCO BICE	CL	AA+	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	2019-06-05	2029-05-28	2.686.800	895,6	3,08%	5,88%	2.737.557	2.740.042	153.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	7215	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	111.052,99	3.900.000,00	UF	EUR	796,13	4,02%	4,63%	2019-08-12	2029-04-03	3.691.818	946,62	4,02%	4,63%	4.098.501	3.774.804	(263.024)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7218	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.268,24	2.000.000,00	UF	PROM	716,75	3,76%	6,88%	2019-08-13	2029-04-25	1.791.200	895,6	3,76%	6,88%	1.885.792	1.844.093	79.597	Bloomberg
COBERTURA 1512	7219	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	85.478,27	3.000.000,00	UF	EUR	796,47	4,04%	4,63%	2019-08-09	2029-04-03	2.839.860	946,62	4,04%	4,63%	3.148.820	2.896.457	(207.815)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7220	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.351,70	10.000.000,00	UF	PROM	711,00	3,67%	6,76%	2019-08-09	2029-05-15	8.956.000	895,6	3,67%	6,76%	9.333.312	9.182.006	454.882	Bloomberg
COBERTURA 1512	7223	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.172,83	10.000.000,00	UF	PROM	710,50	3,31%	6,35%	2019-08-09	2029-04-15	8.956.000	895,6	3,31%	6,35%	9.339.907	9.216.318	466.138	Bloomberg
COBERTURA 1512	7225	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	75.963,95	3.000.000,00	UF	PROM	708,05	3,77%	6,88%	2019-08-14	2029-04-25	2.686.800	895,6	3,77%	6,88%	2.794.287	2.766.139	154.165	Bloomberg
COBERTURA 1512	7232	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	87.557,81	3.100.000,00	UF	EUR	790,04	4,16%	4,63%	2019-08-19	2029-04-03	2.934.522	946,62	4,16%	4,63%	3.233.468	3.000.485	(204.816)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7233	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	126.906,96	5.000.000,00	UF	PROM	710,00	3,86%	6,88%	2019-08-20	2029-04-25	4.478.000	895,6	3,86%	6,88%	4.669.973	4.610.232	222.390	Bloomberg
COBERTURA 1512	7234	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	25.381,39	1.000.000,00	UF	PROM	710,00	4,34%	7,38%	2019-08-20	2029-03-18	895.600	895,6	4,34%	7,38%	920.059	897.764	32.537	Bloomberg
COBERTURA 1512	7235	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	84.381,18	3.000.000,00	UF	EUR	786,81	4,15%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	2.839.860	946,62	4,15%	4,63%	3.116.069	2.903.695	(183.296)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7236	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	56.253,65	2.000.000,00	UF	EUR	786,80	4,17%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	1.893.240	946,62	4,17%	4,63%	2.077.597	1.935.797	(124.874)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7246	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	221.546,68	8.690.000,00	UF	PROM	713,53	2,55%	5,55%	2019-08-28	2029-07-17	7.782.764	895,6	2,55%	5,55%	8.060.735	7.869.643	352.151	Bloomberg
COBERTURA 1512	7248	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.478.000	895,6	3,30%	6,35%	4.688.168	4.608.159	216.689	Bloomberg
COBERTURA 1512	7249	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.478.000	895,6	3,30%	6,35%	4.688.168	4.608.159	216.689	Bloomberg
COBERTURA 1512	7251	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	32.485,57	1.265.000,00	UF	PROM	718,73	3,96%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.132.934	895,6	3,96%	7,00%	1.197.223	1.169.230	43.017	Bloomberg
COBERTURA 1512	7252	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.812,21	1.985.000,00	UF	PROM	716,43	3,95%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.777.766	895,6	3,95%	7,00%	1.872.548	1.834.721	74.901	Bloomberg
COBERTURA 1512	7255	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	45.141,96	1.750.000,00	UF	PROM	721,58	3,95%	7,00%	2019-08-27	2029-10-15	1.567.300	895,6	3,95%	7,00%	1.663.587	1.617.512	60.028	Bloomberg
COBERTURA 1512	7259	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	257.866,02	10.000.000,00	UF	PROM	721,71	3,99%	7,00%	2019-08-28	2029-10-15	8.956.000	895,6	3,99%	7,00%	9.504.670	9.242.924	324.191	Bloomberg
COBERTURA 1512	7312	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	297.936,83	11.549.388,89	UF	PROM	724,00	2,47%	5,41%	2019-10-28	2029-07-15	10.343.633	895,6	2,47%	5,41%	10.839.979	10.459.316	313.050	Bloomberg
COBERTURA 1512	7313	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	177.093,72	6.864.913,19	UF	PROM	724,00	2,47%	5,37%	2019-10-28	2029-09-17	6.148.216	895,6	2,47%	5,37%	6.415.593	6.159.075	155.526	Bloomberg
COBERTURA 1512	7314	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	142.979,51	5.542.500,00	UF	PROM	724,00	2,52%	5,41%	2019-10-28	2029-08-13	4.963.863	895,6	2,52%	5,41%	5.191.725	4.997.104	130.485	Bloomberg
COBERTURA 1512	7315	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	71.415,59	2.768.375,00	UF	PROM	724,00	2,48%	5,33%	2019-10-28	2029-09-17	2.479.357	895,6	2,48%	5,33%	2.587.190	2.483.707	56.542	Bloomberg
COBERTURA 1512	7317	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	136.675,92	5.298.145,83	UF	PROM	724,00	2,30%	5,24%	2019-10-28	2029-07-17	4.745.019	895,6	2,30%	5,24%	4.970.294	4.795.020	148.234	Bloomberg
COBERTURA 1512	7318	1	SCOTIABANK	CL	AAA	62.719,58	2.358.000,00	UF	PROM	746,50	2,41%	5,73%	2019-11-06	2039-09-19	2.111.825	895,6	2,41%	5,73%	2.271.961	2.115.478	146.407	Bloomberg
COBERTURA 1512	7354	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	356.479,16	12.756.000,00	UF	PROM	786,40	2,59%	5,37%	2019-11-19	2029-10-15	11.424.274	895,6	2,59%	5,37%	13.056.735	11.705.152	(651.234)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355	1	SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	2019-11-19	2034-10-15	5.712.137	895,6	2,50%	5,37%	6.536.357	5.852.578	(142.883)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7360	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	56.706,77	2.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.791.200	895,6	2,80%	5,50%	2.076.724	1.832.432	(207.030)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7361	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	42.530,08	1.500.000,00	UF	PROM	799,14	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.343.400	895,6	2,80%	5,50%	1.557.544	1.374.324	(155.272)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7365	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	895.600	895,6	2,80%	5,50%	1.038.363	916.216	(103.515)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	2.306.170	895,6	4,00%	6,63%	2.093.562	2.326.305	263.238	Bloomberg
COBERTURA 1512	7417	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.033,04	1.927.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.725.821	895,6	4,00%	6,63%	1.565.937	1.740.889	198.052	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	6.578.182	895,6	4,00%	6,63%	5.968.764	6.635.616	754.899	Bloomberg
COBERTURA 1512	7419	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	17.865,38	800.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	716.480	895,6	4,00%	6,63%	650.104	722.796	82.222	Bloomberg
COBERTURA 1512	7420	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.216,95	1.800.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.612.080	895,6	4,00%	6,63%	1.463.462	1.626.155	184.011	Bloomberg
COBERTURA 1512	7457	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	94.171,82	3.441.773,33	UF	PROM	775,00	2,80%	5,09%	2020-01-16	2029-11-15	3.082.452	895,6	2,80%	5,09%	3.444.230	3.140.607	(198.765)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7459	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.879.696,11	UF	PROM	707,95	3,18%	5,09%	2020-01-16	2030-05-15	5.265.894	895,6	3,18%	5,09%	5.382.825	5.366.054	49.849	Bloomberg
COBERTURA 1512	7460	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.019.252,78	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	2020-01-16	2032-11-15	4.495.243	895,6	3,28%	5,09%	4.295.757	4.580.776	304.794	Bloomberg
COBERTURA 1512	7470	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,61	4.300.000,00	UF	PROM	711,28	2,15%	5,00%	2020-01-23	2044-05-15	3.851.080	895,6	2,15%	5,00%	3.939.199	3.923.064	237.545	Bloomberg
COBERTURA 1512	7471	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	136.555,60	5.000.000,00	UF	PROM	773,75	2,71%	5,00%	2020-01-23	2030-05-15	4.478.000	895,6	2,71%	5,00%	4.993.112	4.561.703	(270.817)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7597	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	29.496,30	1.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	895.600	895,6	2,30%	5,30%	1.072.452	904.757	(130.213)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7598	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	73.740,76	2.500.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	2.239.000	895,6	2,30%	5,30%	2.681.131	2.261.892	(325.532)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7599	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	147.481,52	5.000.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	4.478.000	895,6	2,30%	5,30%	5.362.262	4.523.783	(651.065)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7600	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	58.992,61	2.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	1.791.200	895,6	2,30%	5,30%	2.144.905	1.809.513	(260.426)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7601	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	58.992,61	2.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	1.791.200	895,6	2,30%	5,30%	2.144.905	1.809.513	(260.426)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7602	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	14.748,15	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	447.800	895,6	2,30%	5,30%	536.226	452.378	(65.106)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7603	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	14.748,15	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	447.800	895,6	2,30%	5,30%	536.226	452.378	(65.106)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7604	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	14.748,15	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	447.800	895,6	2,30%	5,30%	536.226	452.378	(65.106)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7605	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	29.496,30	1.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	895.600	895,6	2,30%	5,30%	1.072.452	904.757	(130.213)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7709	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	220.761,43	7.750.000,00	UF	PROM	818,00	2,21%	6,75%	2020-05-27	2042-09-19	6.940.900	895,6	2,21%	6,75%	7.996.399	6.954.998	952.506	Bloomberg
COBERTURA 1512	7724	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	134.765,63	5.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	4.478.000	895,6	2,11%	5,15%	4.895.583	4.516.752	148.131	Bloomberg
COBERTURA 1512	7725	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	80.859,38	3.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	2.686.800	895,6	2,11%	5,15%	2.937.350	2.710.051	88.879	Bloomberg
COBERTURA 1512	7726	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	53.906,25	2.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	1.791.200	895,6	2,11%	5,15%	1.958.233	1.806.701	59.253	Bloomberg
COBERTURA 1512	7728	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.054,05	2.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,95%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	1.791.200	895,6	3,95%	5,25%	1.722.783	1.818.480	79.287	Bloomberg
COBERTURA 1512	7729	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.581,08	3.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,98%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	2.686.800	895,6	3,98%	5,25%	2.584.397	2.727.720	117.806	Bloomberg
COBERTURA 1512	7741	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.443,10	4.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,31%	4,88%	2020-06-18	2024-04-17	3.582.400	895,6	2,31%	4,88%	3.564.072	3.661.384	106.878	Bloomberg
COBERTURA 1512	7746	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2034-11-12	1.791.200	895,6	2,75%	5,35%	1.714.840	1.827.820	124.158	Bloomberg
COBERTURA 1512	7747	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	140.643,27	6.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	5.373.600	895,6	2,75%	5,35%	5.144.521	5.483.461	372.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	7748	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	23.440,55	1.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	895.600	895,6	2,75%	5,35%	857.420	913.910	62.079	Bloomberg
COBERTURA 1512	7749	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	23.440,55	1.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	895.600	895,6	2,75%	5,35%	857.420	913.910	62.079	Bloomberg
COBERTURA 1512	7764	1	SCOTIABANK	CL	AAA	194.000,00	7.765.000,00	UF	PROM	717,07	1,53%	4,50%	2020-06-25	2024-08-01	6.954.334	895,6	1,53%	4,50%	7.039.881	7.005.241	27.614	Bloomberg
COBERTURA 1512	7804	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	76.143,29	3.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	2.686.800	895,6	2,31%	5,38%	2.780.042	2.740.777	4.716	Bloomberg
COBERTURA 1512	7805	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.762,20	2.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	1.791.200	895,6	2,31%	5,38%	1.853.361	1.827.185	3.144	Bloomberg
COBERTURA 1512	7889	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	9.394,81	352.445,83	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	2020-11-24	2030-10-30	315.650	895,6	2,46%	4,68%	343.552	321.795	(10.653)	Bloomberg
COBERTUR

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item Operación	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN									INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN						
			Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de Información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	7947	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	18.029,55	734.908,33	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	658.184	895,6	2,44%	4,49%	659.253	670.474	27.525	Bloomberg
COBERTURA 1512	7965	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	9.559.404	895,6	2,52%	5,20%	9.491.205	9.457.409	450.420	Bloomberg
COBERTURA 1512	7966	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	9.559.404	895,6	2,52%	5,20%	9.491.205	9.457.409	450.420	Bloomberg
COBERTURA 1512	7982	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	139.572,11	5.700.000,00	UF	PROM	715,00	2,72%	5,00%	2021-02-16	2033-11-15	5.104.920	895,6	2,72%	5,00%	5.103.609	5.200.341	284.384	Bloomberg
COBERTURA 1512	8024	1	SCOTIABANK	CL	AAA	145.181,59	5.890.541,67	UF	PROM	723,50	3,60%	5,90%	2021-03-10	2031-01-30	5.275.569	895,6	3,60%	5,90%	5.286.567	5.326.960	226.774	Bloomberg
COBERTURA 1512	8032	1	SCOTIABANK	CL	AAA	34.654,12	1.393.388,75	UF	PROM	730,40	2,39%	4,62%	2021-03-17	2031-05-02	1.247.919	895,6	2,39%	4,62%	1.266.670	1.271.525	50.734	Bloomberg
COBERTURA 1512	8049	1	SCOTIABANK	CL	AAA	143.439,31	5.894.402,78	UF	PROM	714,95	3,60%	5,90%	2021-03-23	2031-01-31	5.279.027	895,6	3,60%	5,90%	5.223.125	5.330.413	296.482	Bloomberg
COBERTURA 1512	8080	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	52.257,72	2.158.701,08	UF	PROM	712,00	2,82%	5,44%	2021-04-09	2041-11-28	1.933.333	895,6	2,82%	5,44%	1.909.632	1.968.834	138.169	Bloomberg
COBERTURA 1512	8081	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	52.705,08	2.177.181,00	UF	PROM	712,00	2,82%	5,40%	2021-04-09	2041-11-28	1.949.883	895,6	2,82%	5,40%	1.925.980	1.985.396	127.779	Bloomberg
COBERTURA 1512	8109	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	664.158,40	336.993.478,98	UF	UVR	58,12	4,19%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	26.178.001	77,681	4,19%	6,75%	24.166.764	26.397.557	6.791.721	Bloomberg
COBERTURA 1512	8110	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	219.032,12	111.039.616,60	UF	UVR	58,19	4,36%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	8.623.342	77,681	4,36%	6,75%	7.971.602	8.695.666	2.049.343	Bloomberg
COBERTURA 1512	8155	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	14.600,28	609.266,67	UF	PROM	708,00	3,76%	5,70%	2021-05-13	2031-01-30	545.659	895,6	3,76%	5,70%	531.786	550.796	27.052	Bloomberg
COBERTURA 1512	8156	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	29.532,49	1.212.384,72	UF	PROM	708,00	3,70%	5,64%	2021-05-13	2031-01-30	1.103.724	895,6	3,70%	5,64%	1.075.555	1.113.996	54.556	Bloomberg
COBERTURA 1512	8165	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	64.764,03	2.710.888,31	UF	PROM	707,11	2,99%	4,69%	2021-05-27	2031-03-15	2.427.872	895,6	2,99%	4,69%	2.347.189	2.432.556	88.109	Bloomberg
COBERTURA 1512	8166	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.231,88	4.069.925,00	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	3.645.025	895,6	2,98%	4,68%	3.523.898	3.652.052	132.308	Bloomberg
COBERTURA 1512	8167	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.149,77	3.480.477,29	UF	PROM	707,11	3,00%	4,70%	2021-05-27	2031-03-15	3.117.115	895,6	3,00%	4,70%	3.013.545	3.123.148	113.048	Bloomberg
COBERTURA 1512	8168	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	45.359,13	1.898.639,17	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	1.700.421	895,6	2,98%	4,68%	1.643.919	1.703.705	61.717	Bloomberg
COBERTURA 1512	8169	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	33.270,58	1.392.637,60	UF	PROM	707,11	2,97%	4,67%	2021-05-27	2031-03-15	1.247.246	895,6	2,97%	4,67%	1.205.795	1.249.650	45.289	Bloomberg
COBERTURA 1512	8170	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	322.469,56	13.000.000,00	UF	PROM	734,00	2,20%	2,95%	2021-05-25	2029-09-05	11.642.800	895,6	2,20%	2,95%	9.192.558	9.173.745	(323.348)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8198	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	44.432,33	1.800.000,00	UF	PROM	733,01	3,10%	4,38%	2021-06-25	2031-02-15	1.612.080	895,6	3,10%	4,38%	1.614.498	1.620.622	(36.457)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8242	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	138.641,95	5.410.000,00	UF	PROM	762,50	5,81%	9,25%	2021-07-27	2028-04-01	4.845.196	895,6	5,81%	9,25%	5.163.460	5.068.014	204.337	Bloomberg
COBERTURA 1512	8264	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.791.200	895,6	3,29%	5,25%	1.872.761	1.810.643	(61.858)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8265	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.791.200	895,6	3,29%	5,25%	1.872.761	1.810.643	(61.858)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8266	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.791.200	895,6	3,29%	5,25%	1.872.761	1.810.643	(61.858)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8267	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	38.540,05	1.500.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.343.400	895,6	3,29%	5,25%	1.404.571	1.357.983	(46.393)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8268	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	38.540,05	1.500.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.343.400	895,6	3,29%	5,25%	1.404.571	1.357.983	(46.393)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8269	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	25.693,37	1.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	895.600	895,6	3,29%	5,25%	936.381	905.322	(30.929)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8270	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.466,84	5.000.000,00	UF	PROM	764,50	2,14%	4,50%	2021-07-28	2035-03-14	4.478.000	895,6	2,14%	4,50%	4.654.607	4.486.875	90.452	Bloomberg
COBERTURA 1512	8271	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	257.303,36	10.000.000,00	UF	PROM	765,60	3,10%	5,38%	2021-07-28	2025-05-15	8.956.000	895,6	3,10%	5,38%	9.421.814	9.135.923	(253.360)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8273	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.651,68	5.000.000,00	UF	PROM	765,60	2,96%	5,50%	2021-07-28	2035-05-02	4.478.000	895,6	2,96%	5,50%	4.713.470	4.579.017	152.482	Bloomberg
COBERTURA 1512	8274	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.651,68	5.000.000,00	UF	PROM	765,60	2,03%	4,50%	2021-07-28	2035-03-14	4.478.000	895,6	2,03%	4,50%	4.661.056	4.486.875	134.602	Bloomberg
COBERTURA 1512	8303	1	SCOTIABANK	CL	AAA	341.320,00	13.000.000,00	UF	PROM	781,45	3,00%	4,00%	2021-08-06	2031-08-11	11.642.800	895,6	3,00%	4,00%	12.404.990	11.705.548	(1.257.829)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8330	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	132.192,29	5.000.000,00	UF	PROM	789,00	2,77%	4,88%	2021-08-19	2036-06-27	4.478.000	895,6	2,77%	4,88%	4.819.095	4.533.923	(180.450)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8331	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	79.807,13	3.018.600,00	UF	PROM	789,00	3,00%	5,50%	2021-08-19	2032-12-06	2.703.458	895,6	3,00%	5,50%	2.541.632	2.396.966	(67.104)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8332	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.156,44	1.509.300,00	UF	PROM	794,00	2,50%	5,50%	2021-08-19	2032-12-06	1.351.729	895,6	2,50%	5,50%	1.276.885	1.198.483	(10.184)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8333	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	66.534,39	2.500.728,66	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	2.239.653	895,6	3,17%	6,38%	2.258.068	2.132.906	45.662	Bloomberg
COBERTURA 1512	8334	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	66.534,39	2.500.728,66	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	2.239.653	895,6	3,17%	6,38%	2.258.068	2.132.906	45.662	Bloomberg
COBERTURA 1512	8335	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.178,13	833.576,22	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	746.551	895,6	3,17%	6,38%	752.689	710.969	15.221	Bloomberg
COBERTURA 1512	8336	1	SCOTIABANK	CL	AAA	71.499,89	3.000.000,00	UF	PROM	712,17	2,96%	5,63%	2021-08-24	2032-06-19	2.686.800	895,6	2,96%	5,63%	2.609.198	2.728.371	299.623	Bloomberg
COBERTURA 1512	8337	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	144.447,37	5.515.312,50	UF	PROM	783,00	3,00%	6,12%	2021-08-26	2040-09-19	4.939.514	895,6	3,00%	6,12%	5.232.947	4.947.734	204.218	Bloomberg
COBERTURA 1512	8338	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	78.570,73	3.000.000,00	UF	PROM	783,00	2,82%	5,50%	2021-08-26	2041-07-15	2.686.800	895,6	2,82%	5,50%	2.860.638	2.717.175	(28.115)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8339	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	52.380,49	2.000.000,00	UF	PROM	783,00	2,65%	4,50%	2021-08-26	2041-03-14	1.791.200	895,6	2,65%	4,50%	1.898.231	1.794.699	(192.812)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8340	1	SCOTIABANK	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	684,20	2,86%	5,63%	2021-08-30	2032-06-19	1.791.200	895,6	2,86%	5,63%	1.668.117	1.818.914	285.964	Bloomberg
COBERTURA 1512	8341	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.585,63	3.000.000,00	UF	PROM	684,20	2,86%	5,63%	2021-08-30	2032-06-19	2.686.800	895,6	2,86%	5,63%	2.502.175	2.728.371	428.947	Bloomberg
COBERTURA 1512	8342	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	118.226,55	5.000.000,00	UF	PROM	707,64	3,17%	5,50%	2021-08-30	2032-11-02	4.478.000	895,6	3,17%	5,50%	4.335.210	4.579.015	435.448	Bloomberg
COBERTURA 1512	8343	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	112.545,42	5.000.000,00	UF	PROM	673,64	5,49%	8,25%	2021-08-30	2033-01-17	4.478.000	895,6	5,49%	8,25%	4.118.868	4.552.002	790.809	Bloomberg
COBERTURA 1512	8401	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	163.239,69	6.114.627,78	UF	PROM	803,15	2,71%	5,72%	2021-09-29	2029-04-15	5.476.261	895,6	2,71%	5,72%	5.981.806	5.619.056	4.394	Bloomberg
COBERTURA 1512	8473	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	77.306,62	2.500.000,00	UF	EUR	937,28	2,82%	1,80%	2021-10-25	2024-07-06	2.366.550	946,62	2,82%	1,80%	2.816.526	2.376.422	(458.105)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8474	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	77.306,62	2.500.000,00	UF	EUR	937,28	2,82%	1,80%	2021-10-25	2024-07-06	2.366.550	946,62	2,82%	1,80%	2.816.526	2.376.422	(458.105)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8475	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	221.428,15	8.129.625,00	UF	PROM	805,75	4,88%	4,63%	2021-10-25	2029-07-31	7.460.008	895,6	4,88%	4,63%	6.060.730	5.638.686	(768.167)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8478	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	22.200,24	838.428,12	UF	PROM	803,50	5,77%	5,50%	2021-10-28	2032-12-06	750.896	895,6	5,77%	5,50%	713.144	665.825	(116.294)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8479	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	17.316,19	653.973,94	UF	PROM	803,50	5,77%	5,50%	2021-10-28	2032-12-06	585.699	895,6	5,77%	5,50%	556.253	519.343	(90.709)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8480	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.460,67	2.000.000,00	UF	PROM	780,50	3,10%	5,38%	2021-10-27	2025-05-15	1.791.200	895,6	3,10%	5,38%	1.884.363	1.827.185	(50.672)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8481	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	75.785,59	3.018.600,00	UF	PROM	761,27	4,08%	5,50%	2021-10-26	2032-12-06	2.703.458	895,6	4,08%	5,50%	2.421.642	2.396.966	(65.766)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8662	1	MORGAN STANLEY	US	A-	51.134,79	2.000.000,00	UF	PROM	807,75	4,19%	4,60%	2022-01-04	2031-01-20	1.791.200	895,6	4,19%	4,60%	1.865.935	1.807.110	(238.653)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8663	1	MORGAN STANLEY	US	A-	76.702,14	3.000.000,00	UF	PROM	807,75	4,19%	4,60%	2022-03-04	2031-01-20	2.686.800	895,6	4,19%	4,60%	2.798.903	2.710.665	(357.980)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8667	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	104.369,93	4.090.000,00	UF	PROM	808,08	4,14%	4,60%	2022-03-11	2031-01-20	3.663.004	895,6	4,14%	4,60%	3.808.131	3.695.540	(464.127)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8771	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	133.907,02	5.000.000,00	UF	PROM	867,00	4,64%	5,95%	2022-05-09	2032-04-01	4.478.000	895,6	4,64%	5,95%	4.961.097	4.610.384	(380.173)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8774	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	133.907,02	5.000.000,00	UF	PROM	867,00	4,71%	5,95%	2022-05-10	2032-04-01	4.478.000	895,6	4,71%	5,95%	4.960.536	4.610.384	(604.866)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8782	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	131.729,58	5.000.000,00	UF	PROM	855,20	4,66%	5,95%	2022-05-16	2032-04-01	4.478.000	895,6	4,66%	5,95%	4.878.837	4.610.471	(493.430)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8783	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	56.479,06	2.138.000,00	UF	PROM	857,50	3,40%	4,60%	2022-05-16	2032-01-20	1.914.793	895,6	3,40%	4,60%	2.057.848	1.931.801	(206.727)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8784	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	41.761,11	1.600.000,00	UF	PROM	848,00	3,28%	4,60%	2022-05-18	2032-01-20	1.432.960	895,6	3,28%	4,60%	1.521.220	1.445.649	(121.456)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8785	1	MORGAN STANLEY	US	A-	246.681,81	9.550.000,00	UF	PROM	839,60	2,21%	3,40%	2022-05-19	2030-01-28	8.552.980	895,6	2,21%	3,40%	8.963.113	8.602.726	(547.388)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8787	1	MORGAN STANLEY	US	A-	99.591,71	3.900.000,00	UF	PROM	831,90	3,02%	4,50%	2022-05-24	2032-03-14	3.492.840	895,6	3,02%	4,50%	3.609.743	3.499.687	(175.528)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8790	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	18.750,77	731.880,00	UF	PROM	835,00	3,93%	5,50%	2022-05-25	2032-12-06	655.472	895,6	3,93%	5,50%	617.521	599.251	(25.065)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8801	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	30.576,96	1.214.920,80	UF	PROM	821,00	4,20%	5,50%	2022-06-07	2032-12-06	1.088.083	895,6	4,20%	5,50%	1.007.822	994.741	(35.861)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8803	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	161.546,76	6.000.000,00	UF	EUR	878,30	1,34%	1,25%	2022-05-27	2033-01-22	5.679.720	946,62	1,34%	1,25%	5.901.069	5.728.176	(361.500)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8817	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	50.049,44	2.000.000,00	UF	PROM	820,00	2,02%	3,15%	2022-06-06	2033-01-15	1.791.200	895,6	2,02%	3,15%	1.819.005	1.802.528	(94.385)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8818	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	125.982,66	5.000.000,00	UF	PROM	826,00	2,05%	3,15%	2022-06-07	2033-01-15	4.478.000	895,6	2,05%	3,15%	4.579.012	4.506.321	(277.335)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8882	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	148.465,92	5.000.000,00	UF	PROM	984,80	4,11%	5,63%	2022-07-06	2032-05-13	4.478.000	895,6	4,11%	5,63%	5.640.687	4.572.148	(1.087.598)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8888	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	249.065,00	10.000.000,00	UF	PROM	829,91	2,19%	4,88%	2022-07-21	2048-01-14	8.956.000	895,6	2,19%	4,88%	9.056.934	9.047.042	241.931	Bloomberg
COBERTURA 1512	8889	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	249.065,00	10.000.000,00	UF	PROM	829,91	2,37%	4,88%	2022-07-21	2032-01-14	8.956.000	895,6	2,37%	4,88%	9.060.463	9.047.321	496.683	Bloomberg
COBERTURA 1512	8890	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	249.065,00	10.000.000,00	UF	PROM	829,91	2,37%	4,88%	2022-07-21	2032-01-14	8.956.000	895,6	2,37%	4,88%	9.060.463	9.047.321	496.683	Bloomberg
COBERTURA 1512	8900	1	SCOTIABANK	CL	AAA	222.701,96	9.400.000,00	UF	PROM	790,34	3,44%	4,88%	2022-07-25	2027-10-24	8.418.640	895,6	3,44%	4,88%	8.180.393	8.595.160	346.353	Bloomberg
COBERTURA 1512	8915	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	22.442,00	1.000.000,00	UF	PROM	748,87	3,33%	5,13%	2022-07-26	2028-01-17	895.600	895,6	3,33%	5,13%	817.724	904.716	92.905	Bloomberg
COBERTURA 1512	8924	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	263.908,34	10.000.000,00	UF	PROM	885,00	1,78%	3,23%	2022-08-11	2031-11-22	8.956.000	895,6	1,78%	3,23%	9.612.382	9.057.144	(630.685)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8925	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	52.602,75	2.000.000,00	UF	PROM	882,00	1,83%	3,23%	2022-08-11	2031-11-22	1.791.200	895,6	1,83%	3,23%	1.928.238	1.845.834	(127.258)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9008	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	78.087,02	3.000.000,00	UF	PROM	883,50	2,55%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	2.686.800	895,6	2,55%	4,25%	2.840.890	2.709.434	(139.459)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9009	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	39.043,51	1.500.000,00	UF	PROM	883,50	2,60%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	1.343.400	895,6	2,60%	4,25%	1.420.588	1.354.717	(63.625)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9010	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	78.352,17	3.000.000,00	UF	PROM	886,50	2,59%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	2.686.800	895,6	2,59%	4,25%	2.850.763	2.709.434	(135.268)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9011	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	26.073,20	1.000.000,00	UF	PROM	885,00	2,59%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	895.600	895,6	2,59%	4,25%	948.646	903.145	(43.493)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9034	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	105.401,66	4.000.000,00	UF	PROM	894,01	1,55%	3,23%	2022-09-06	2031-11-22	3.582.400	895,6	1,55%	3,23%	3.835.987	3.622.857	(179.927)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9035	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	105.401,66	4.000.000,00	UF	PROM	894,01	1,55%	3,23%	2022-09-06	2031-11-22	3.582.400	895,6	1,55%	3,23%	3.835.987	3.622.857	(179.927)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9072	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	46.091,74	2.000.000,00	UF	PROM	794,41	4,25%	5,25%	2022-10-18	2024-07-15	1.791.200	895,6	4,25%	5,25%	1.683.088	1.810.643	115.009	Bloomberg
COBERTURA 1512	9073	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	44.869,84	2.000.000,00	UF	PROM	773,35	4,84%	7,00%	2022-10-18	2033-03-16	1.791.200	895,6	4,84%	7,00%	1.627.123	1.795.877	228.748	Bloomberg
COBERTURA 1512	9074	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	33.652,38	1.500.000,00	UF	PROM	773,35	4,84%	7,00%	2022-10-18	2033-03-16	1.343.400	895,6	4,84%	7,00%	1.220.353	1.346.907	171.561	Bloomberg
COBERTURA 1512	9075	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	47.069,60	2.000.000,00	UF	PROM	811,26	1,77%	5,25%	2022-10-18	2024-07-15	1.791.200	895,6	1,77%	5,25%	1.710.070	1.810.643	120.410	Bloomberg
COBERTURA 1512	9076	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	48.201,10	2.000.000,00	UF	PROM	830,76	1,90%	5,25%	2022-10-18	2024-07-15	1.791.200	895,6	1,90%	5,25%	1.751.648	1.810.643	77.663	Bloomberg
COBERTURA 1512	9077	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	67.315,88	3.000.000,00	UF	PROM	773,47	3,35%	5,50%	2022-10-18	2027-01-17	2.686.800	895,6	3,35%	5,50%	2.452.924	2.716.158	298.602	Bloomberg
COBERTURA 1512	9078	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	773,47	2,20%	5,25%	2022-10-18	2024-07-15	1.791.200	895,6	2,20%	5,25%	1.631.868	1.810.643	192.116	Bloomberg
COBERTURA 1512	9079	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	33.657,94	1.500.000,00	UF	PROM	773,47	2,20%	5,25%	2022-10-18	2024-07-15	1.343.400	895,6	2,20%	5,25%	1.223.901	1.357.983	144.087	Bloomberg
COBERTURA 1512	9148	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	38.971,72	1.500.000,00	UF	PROM	904,30	2,31%	4,25%	2022-11-29	2029-07-18	1.343.400	895,6	2,31%	4,25%	1.417.169	1.354.717	(38.481)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9162	1	SCOTIABANK	CL	AAA	124.812,32	5.000.000,00	UF	PROM	870,00	2,00%	4,25%	2022-12-07	2029-07-18	4.478.000	895,6	2,00%	4,25%	4.535.894	4.515.723	130.047	Bloomberg
COBERTURA 1512	9169	1	MORGAN STANLEY	US	A-	350.968,22	13.841.458,33	UF	PROM	886,00	2,69%	4,01%	2022-12-16	2024-01-23	12.396.410	895,6	2,69%	4,01%	12.767.394	12.488.342	(340.565)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9176	1	MORGAN STANLEY	US	A-	355.415,87	14.017.000,00	UF	PROM	886,00	2,65%	3,96%	2022-12-16	2024-01-23	12.553.625	895,6	2,65%	3,96%	12.928.246	12.645.565	(345.107)	Bloomberg
COBERTURA 1512	9207	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	135.531,71	5.000.000,00	UF	GBP	957,16	6,85%	7,38%	2023-02-07	2023-12-18	5.460.300	1092,06	6,85%	7,38%	5.167.255	5.773.298	574.548	Bloomberg
COBERTURA 1512	9217	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	215.712,68	7.950.000,00	UF	GBP	959,40	6,77%	7,38%	2023-02-13	2023-12-18	8.681.877	1092,06	6,77%	7,38%	8.219.395	9.179.544	911.382	Bloomberg
COBERTURA 1512	9221	1	MORGAN STANLEY	US	A-	111.539,96	5.000.000,00	UF	PROM	789,00	1,32%	3,38%	2023-02-14	2032-01-15	4

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Ítem Operación	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN									INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							
			Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	9232	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	97.692,44	4.345.000,00	UF	PROM	795,90	3,78%	5,00%	2023-02-17	2024-01-17	3.891.382	895,6	3,78%	5,00%	3.563.180	3.930.547	347.421	Bloomberg
COBERTURA 1512	9233	1	CITIBANK NA	US	A+	71.687,38	3.192.000,00	UF	PROM	795,00	1,25%	3,38%	2023-02-17	2032-01-15	2.858.755	895,6	1,25%	3,38%	2.601.648	2.878.718	354.115	Bloomberg
COBERTURA 1512	9234	1	MORGAN STANLEY	US	A-	60.368,04	2.705.000,00	UF	PROM	790,00	3,92%	5,00%	2023-02-17	2024-01-17	2.422.598	895,6	3,92%	5,00%	2.202.422	2.446.980	231.329	Bloomberg
COBERTURA 1512	9284	1	CITIBANK NA	US	A+	101.476,85	4.538.361,13	UF	PROM	796,00	2,64%	4,54%	2023-03-10	2031-01-29	4.064.556	895,6	2,64%	4,54%	3.689.357	4.095.220	450.882	Bloomberg
COBERTURA 1512	9285	1	CITIBANK NA	US	A+	50.811,90	2.272.466,67	UF	PROM	796,00	2,64%	4,53%	2023-03-10	2033-01-29	2.035.221	895,6	2,64%	4,53%	1.847.325	2.050.546	225.496	Bloomberg
COBERTURA 1512	9286	1	MORGAN STANLEY	US	A-	67.079,41	3.000.000,00	UF	PROM	796,00	3,56%	5,50%	2023-03-10	2032-01-14	2.686.800	895,6	3,56%	5,50%	2.446.229	2.717.675	322.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	9317	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	113.251,02	5.000.000,00	UF	PROM	806,00	3,44%	5,25%	2023-03-23	2024-12-15	4.478.000	895,6	3,44%	5,25%	4.139.999	4.545.545	389.001	Bloomberg
COBERTURA 1512	9318	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	90.600,81	4.000.000,00	UF	PROM	806,00	3,44%	5,25%	2023-03-23	2024-12-15	3.582.400	895,6	3,44%	5,25%	3.311.999	3.636.436	311.201	Bloomberg
COBERTURA 1512	9319	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	45.300,41	2.000.000,00	UF	PROM	806,00	2,88%	5,00%	2023-03-23	2025-07-14	1.791.200	895,6	2,88%	5,00%	1.649.687	1.809.954	163.059	Bloomberg
COBERTURA 1512	9320	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	22.650,20	1.000.000,00	UF	PROM	806,00	2,88%	5,00%	2023-03-23	2025-07-14	895.600	895,6	2,88%	5,00%	824.843	904.977	81.530	Bloomberg
COBERTURA 1512	9321	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	45.300,41	2.000.000,00	UF	PROM	806,00	2,88%	5,00%	2023-03-23	2025-07-14	1.791.200	895,6	2,88%	5,00%	1.649.687	1.809.954	163.059	Bloomberg
COBERTURA 1512	9326	1	CITIBANK NA	US	A+	117.069,29	5.200.000,00	UF	PROM	801,00	1,17%	3,23%	2023-03-28	2031-11-22	4.657.120	895,6	1,17%	3,23%	4.254.984	4.709.715	559.370	Bloomberg
COBERTURA 1512	9335	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	51.919,99	2.300.000,00	UF	PROM	803,00	3,66%	5,00%	2023-04-03	2024-01-17	2.059.880	895,6	3,66%	5,00%	1.893.248	2.080.612	177.443	Bloomberg
COBERTURA 1512	9336	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	98.613,22	4.304.000,00	UF	PROM	815,00	3,91%	5,20%	2023-04-04	2024-01-26	3.854.662	895,6	3,91%	5,20%	3.594.213	3.890.002	277.746	Bloomberg
COBERTURA 1512	9337	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	34.367,99	1.500.000,00	UF	PROM	815,00	3,91%	5,20%	2023-04-04	2024-01-26	1.343.400	895,6	3,91%	5,20%	1.252.630	1.355.716	96.798	Bloomberg
COBERTURA 1512	9339	1	SCOTIABANK	CL	AAA	35.412,49	1.557.000,00	UF	PROM	809,00	4,16%	5,20%	2023-04-05	2024-01-26	1.394.449	895,6	4,16%	5,20%	1.291.262	1.407.234	108.454	Bloomberg
COBERTURA 1512	9360	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	22.497,42	1.000.000,00	UF	PROM	801,00	4,32%	5,20%	2023-04-12	2024-01-26	895.600	895,6	4,32%	5,20%	820.562	903.811	78.044	Bloomberg
COBERTURA 1512	9367	1	SCOTIABANK	CL	AAA	22.396,82	1.000.000,00	UF	PROM	798,00	4,25%	5,20%	2023-04-14	2024-01-26	895.600	895,6	4,25%	5,20%	816.793	903.811	82.013	Bloomberg
COBERTURA 1512	9405	1	SCOTIABANK	CL	AAA	14.476,79	650.000,00	UF	PROM	795,00	4,39%	5,00%	2023-04-19	2024-01-17	582.140	895,6	4,39%	5,00%	526.580	587.880	55.429	Bloomberg
COBERTURA 1512	9411	1	SCOTIABANK	CL	AAA	13.413,61	600.000,00	UF	PROM	798,00	4,59%	5,20%	2023-04-19	2024-01-26	537.360	895,6	4,59%	5,20%	489.468	542.287	49.299	Bloomberg
COBERTURA 1512	9413	1	SCOTIABANK	CL	AAA	32.563,20	1.470.000,00	UF	PROM	791,00	6,48%	7,65%	2023-04-20	2025-05-01	1.316.532	895,6	6,48%	7,65%	1.210.006	1.357.779	136.076	Bloomberg
COBERTURA 1512	9430	1	SCOTIABANK	CL	AAA	31.861,38	1.398.000,00	UF	PROM	815,00	4,50%	5,20%	2023-04-24	2024-01-26	1.252.049	895,6	4,50%	5,20%	1.162.251	1.263.211	93.047	Bloomberg
COBERTURA 1512	9432	1	CITIBANK NA	US	A+	44.511,48	2.000.000,00	UF	PROM	795,00	2,23%	2,88%	2023-04-21	2024-06-18	1.791.200	895,6	2,23%	2,88%	1.621.366	1.805.745	166.152	Bloomberg
COBERTURA 1512	9433	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	227.823,74	10.000.000,00	UF	PROM	815,00	2,86%	4,75%	2023-04-25	2032-02-07	8.956.000	895,6	2,86%	4,75%	8.280.152	9.016.381	857.567	Bloomberg
COBERTURA 1512	9454	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	78.406,71	3.488.875,00	UF	PROM	806,00	2,64%	4,73%	2023-05-02	2033-05-02	3.124.636	895,6	2,64%	4,73%	2.868.804	3.185.186	393.813	Bloomberg
COBERTURA 1512	9468	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	110.529,28	5.000.000,00	UF	PROM	795,00	4,24%	6,15%	2023-05-11	2033-05-10	4.478.000	895,6	4,24%	6,15%	4.066.565	4.584.391	582.865	Bloomberg
COBERTURA 1512	9478	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	119.983,28	5.000.000,00	UF	EUR	863,50	0,18%	0,88%	2023-05-17	2028-08-31	4.733.100	946,62	0,18%	0,88%	4.343.749	4.736.533	466.537	Bloomberg
COBERTURA 1512	9485	1	CITIBANK NA	US	A+	22.425,25	1.000.000,00	UF	PROM	807,50	2,70%	4,60%	2023-05-24	2032-01-20	895.600	895,6	2,70%	4,60%	815.976	903.531	100.323	Bloomberg
COBERTURA 1512	9486	1	CITIBANK NA	US	A+	44.850,50	2.000.000,00	UF	PROM	807,50	2,66%	4,60%	2023-05-24	2032-01-20	1.791.200	895,6	2,66%	4,60%	1.631.823	1.807.062	205.566	Bloomberg
COBERTURA 1512	9487	1	CITIBANK NA	US	A+	22.425,25	1.000.000,00	UF	PROM	807,50	2,66%	4,60%	2023-05-24	2032-01-20	895.600	895,6	2,66%	4,60%	815.912	903.531	102.783	Bloomberg
COBERTURA 1512	9488	1	CITIBANK NA	US	A+	96.717,76	4.300.000,00	UF	PROM	810,00	2,65%	4,60%	2023-05-25	2032-01-20	3.851.080	895,6	2,65%	4,60%	3.518.866	3.885.182	434.053	Bloomberg
COBERTURA 1512	9489	1	CITIBANK NA	US	A+	60.729,76	2.700.000,00	UF	PROM	810,00	2,64%	4,60%	2023-05-25	2032-01-20	2.418.120	895,6	2,64%	4,60%	2.209.489	2.439.533	274.210	Bloomberg
COBERTURA 1512	9491	1	CITIBANK NA	US	A+	8.178,57	365.000,00	UF	PROM	807,00	6,72%	7,65%	2023-05-26	2025-05-01	326.894	895,6	6,72%	7,65%	304.195	337.136	28.786	Bloomberg
COBERTURA 1512	9515	1	CITIBANK NA	US	A+	33.549,44	1.500.000,00	UF	PROM	806,00	2,71%	4,60%	2023-06-01	2032-01-20	1.343.400	895,6	2,71%	4,60%	1.261.427	1.355.296	152.806	Bloomberg
COBERTURA 1512	9516	1	CITIBANK NA	US	A+	81.495,24	3.655.000,00	UF	PROM	803,50	4,08%	6,15%	2023-06-01	2033-05-10	3.273.418	895,6	4,08%	6,15%	2.996.526	3.351.190	438.268	Bloomberg
COBERTURA 1512	9517	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	23.960,52	1.000.000,00	UF	EUR	863,45	0,20%	0,88%	2023-06-01	2028-08-31	946.620	946,62	0,20%	0,88%	867.456	947.307	93.678	Bloomberg
COBERTURA 1512	9548	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	111.640,84	5.000.000,00	UF	PROM	806,00	2,13%	4,25%	2023-07-07	2029-09-18	4.478.000	895,6	2,13%	4,25%	4.043.518	4.483.253	546.433	Bloomberg
COBERTURA 1512	9549	1	CITIBANK NA	US	A+	100.501,69	4.500.000,00	UF	PROM	806,20	2,15%	4,25%	2023-07-07	2029-09-18	4.030.200	895,6	2,15%	4,25%	3.640.072	4.034.432	486.925	Bloomberg
COBERTURA 1512	9571	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	56.655,04	2.500.000,00	UF	PROM	818,00	2,28%	4,25%	2023-07-11	2029-09-18	2.239.000	895,6	2,28%	4,25%	2.052.068	2.241.626	227.092	Bloomberg
COBERTURA 1512	9573	1	HSBC BANK PLC	GB	A+	111.467,87	4.948.000,00	UF	PROM	813,00	2,44%	4,25%	2023-07-14	2029-09-18	4.431.429	895,6	2,44%	4,25%	4.037.586	4.436.627	437.512	Bloomberg
COBERTURA 1512	9600	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.237,90	3.000.000,00	UF	PROM	820,18	2,40%	4,25%	2023-07-27	2029-09-18	2.686.800	895,6	2,40%	4,25%	2.471.686	2.689.952	247.350	Bloomberg
COBERTURA 1512	9616	1	SCOTIABANK	CL	AAA	6.823,79	300.000,00	UF	PROM	820,18	2,40%	4,25%	2023-07-27	2029-09-18	268.680	895,6	2,40%	4,25%	247.169	268.995	24.735	Bloomberg
COBERTURA 1512	9640	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	40.210,92	1.700.000,00	UF	PROM	852,30	2,40%	4,25%	2023-08-07	2029-09-18	1.522.520	895,6	2,40%	4,25%	1.456.506	1.524.306	85.267	Bloomberg
COBERTURA 1512	9672	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	72.331,59	3.000.000,00	UF	PROM	870,00	4,22%	7,00%	2023-08-21	2047-03-16	2.686.800	895,6	4,22%	7,00%	2.622.108	2.693.462	32.474	Bloomberg
COBERTURA 1512	9673	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	72.331,59	3.000.000,00	UF	PROM	870,00	4,22%	7,00%	2023-08-21	2047-03-16	2.686.800	895,6	4,22%	7,00%	2.622.108	2.693.462	32.474	Bloomberg
COBERTURA 1512	9674	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	96.442,12	4.000.000,00	UF	PROM	870,00	4,22%	7,00%	2023-08-21	2047-03-16	3.582.400	895,6	4,22%	7,00%	3.496.140	3.591.282	43.299	Bloomberg
COBERTURA 1512	9680	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	145.901,73	6.139.806,00	UF	PROM	857,80	2,42%	4,24%	2023-08-24	2033-03-01	5.498.810	895,6	2,42%	4,24%	5.291.490	5.517.259	231.245	Bloomberg
COBERTURA 1512	9691	1	SCOTIABANK	CL	AAA	145.170,34	6.139.805,56	UF	PROM	853,50	2,42%	4,24%	2023-08-24	2033-03-01	5.498.810	895,6	2,42%	4,24%	5.264.983	5.517.315	257.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	9690	1	SCOTIABANK	CL	AAA	145.170,34	6.139.805,56	UF	PROM	853,50	2,42%	4,24%	2023-08-24	2033-03-01	5.498.810	895,6	2,42%	4,24%	5.264.983	5.517.315	257.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	9699	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	237.119,62	10.000.000,00	UF	PROM	856,50	3,04%	4,75%	2023-08-29	2032-02-07	8.956.000	895,6	3,04%	4,75%	8.620.126	9.016.381	398.519	Bloomberg
COBERTURA 1512	9701	1	SCOTIABANK	CL	AAA	221.200,62	9.303.666,67	UF	PROM	858,80	2,94%	4,73%	2023-08-29	2033-05-02	8.333.364	895,6	2,94%	4,73%	8.103.472	8.493.587	385.784	Bloomberg
COBERTURA 1512	9698	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A+	658.547,18	27.850.500,00	UF	PROM	854,11	2,28%	3,99%	2023-08-29	2033-07-23	24.942.908	895,6	2,28%	3,99%	23.935.931	25.122.873	1.035.080	Bloomberg
COBERTURA 1512	9700	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.617,72	2.000.000,00	UF	PROM	860,00	3,72%	5,50%	2023-08-29	2032-01-14	1.791.200	895,6	3,72%	5,50%	1.737.088	1.811.796	80.527	Bloomberg
COBERTURA 1512	9706	1	SCOTIABANK	CL	AAA	23.681,23	1.000.000,00	UF	PROM	855,50	2,82%	4,60%	2023-08-30	2032-01-20	895.600	895,6	2,82%	4,60%	861.865	903.531	46.728	Bloomberg
COBERTURA 1512	9765	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	60.868,77	2.500.000,00	UF	PROM	880,85	0,98%	2,69%	2023-09-14	2031-03-11	2.239.000	895,6	0,98%	2,69%	2.209.128	2.242.142	54.660	Bloomberg
COBERTURA 1512	9766	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	24.409,70	1.000.000,00	UF	PROM	883,10	0,93%	2,69%	2023-09-14	2031-03-11	895.600	895,6	0,93%	2,69%	885.709	896.857	22.839	Bloomberg
COBERTURA 1512	9767	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	36.792,83	1.500.000,00	UF	PROM	887,40	0,94%	2,69%	2023-09-14	2031-03-11	1.343.400	895,6	0,94%	2,69%	1.335.121	1.345.285	27.191	Bloomberg
COBERTURA 1512	9768	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	A-	12.264,28	500.000,00	UF	PROM	887,40	0,94%	2,69%	2023-09-14	2031-03-11	447.800	895,6	0,94%	2,69%	445.040	448.428	9.064	Bloomberg
COBERTURA 1512	9769	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	122.518,40	5.000.000,00	UF	PROM	886,50	4,03%	7,00%	2023-09-14	2047-03-16	4.478.000	895,6	4,03%	7,00%	4.441.120	4.489.103	106.838	Bloomberg
COBERTURA 1512	9770	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.503,68	1.000.000,00	UF	PROM	886,50	4,03%	7,00%	2023-09-14	2047-03-16	895.600	895,6	4,03%	7,00%	888.224	897.821	21.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	9771	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	162.214,73	6.592.500,00	UF	PROM	890,20	2,03%	4,10%	2023-09-14	2034-03-15	5.904.243	895,6	2,03%	4,10%	5.955.073	6.191.439	189.973	Bloomberg
COBERTURA 1512	9772	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	161.990,69	6.592.500,00	UF	PROM	889,00	2,11%	4,10%	2023-09-15	2034-03-15	5.904.243	895,6	2,11%	4,10%	5.868.771	5.914.112	158.634	Bloomberg
COBERTURA 1512	9774	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	76.150,82	3.124.209,95	UF	PROM	882,00	2,19%	4,11%	2023-09-20	2034-03-15	2.798.042	895,6	2,19%	4,11%	2.758.952	3.316.679	77.135	Bloomberg
COBERTURA 1512	9773	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	244.985,52	10.050.925,50	UF	PROM	882,00	2,18%	4,10%	2023-09-20	2034-03-15	9.001.609	895,6	2,18%	4,10%	8.875.807	9.016.655	247.208	Bloomberg
COBERTURA 1512	9820	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.526,78	6.792.927,78	UF	PROM	898,00	2,75%	5,63%	2023-09-29	2038-07-30	6.083.746	895,6	2,75%	5,63%	6.128.080	6.140.203	599.659	Bloomberg
COBERTURA 1512	9821	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	261.076,26	10.000.000,00	UF	EUR	945,00	4,57%	4,63%	2023-09-29	2024-04-03	9.466.200	946,62	4,57%	4,63%	9.660.245	9.678.984	9.241	Bloomberg
COBERTURA 1512	4314	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	79.015.897	405,21	4,37%	7,65%	12.368.953	21.260.049	17.286.906	Bloomberg
COBERTURA 1512	4315	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,69	3,97%	7,42%	2017-02-16	2046-12-17	35.658.456	405,21	3,97%	7,42%	5.979.657	9.952.286	7.784.020	Bloomberg
COBERTURA 1512	7130	0	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	79.015.897	405,21	4,37%	7,65%	12.368.953	21.260.049	17.286.906	Bloomberg
COBERTURA	5762	0	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	13,20%	2019-01-08	2034-07-17	26.932.075	1	3,71%	13,20%	30.323.942	25.677.559	(4.646.383)	Bloomberg
COBERTURA	7176	0	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	13,20%	2019-01-08	2034-07-17	10.024.913	1	3,71%	13,20%	11.287.544	9.558.058	(1.729.487)	Bloomberg
COBERTURA	8123	0	SCOTIABANK	CL	AAA	714.423,80	21.043.288.735,00	UF	$$	1,00	2,65%	13,60%	2021-05-03	2034-05-22	21.043.289	1	2,65%	13,60%	32.121.706	30.606.789	(1.514.918)	Bloomberg
COBERTURA	9272	0	CITIBANK NA	US	A+	101.409,84	4.538.361,11	UF	PROM	795,50	2,40%	4,54%	2023-03-09	2033-01-29	4.064.556	895,6	2,40%	4,54%	3.643.982	4.172.607	528.625	Bloomberg
TOTAL						**38.729.418**	**60.293.384.829**								**1.520.213.599**				**1.350.352.299**	**1.378.633.011**	**77.099.174**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

El detalle de los contratos de Swap al 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

			CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN								INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							
Objetivo del Contrato	Folio Operación	Ítem Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de Información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA IS12	109		BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,0	3.000.000,0	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	2.880.720	960,26	4,44%	6,22%	1.116.151	1.455.629	383.446	Bloomberg
COBERTURA IS12	176		DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	42.034,2	2.000.000,0	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	1.920.480	960,24	6,50%	7,88%	1.455.498	1.945.417	572.096	Bloomberg
COBERTURA IS12	179		DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	46.868,2	2.230.000,0	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	2.141.320	960,24	6,50%	7,88%	1.622.880	2.169.140	637.896	Bloomberg
COBERTURA IS12	215		GOLDMAN SACHS	GB	A+	21.695,3	1.000.000,0	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	960.240	960,24	4,62%	7,38%	744.635	962.949	294.627	Bloomberg
COBERTURA IS12	216		GOLDMAN SACHS	GB	A+	86.781,2	4.000.000,0	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	3.840.960	960,24	4,62%	7,38%	2.978.538	3.851.795	1.178.514	Bloomberg
COBERTURA IS12	217		DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	108.411,5	5.000.000,0	UF	PROM	500,50	5,18%	7,50%	2013-09-25	2035-07-27	4.801.200	960,24	5,18%	7,50%	3.748.693	4.865.769	1.580.262	Bloomberg
COBERTURA IS12	251		BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.439,5	5.000.000,0	UF	PROM	552,00	4,39%	6,38%	2014-05-26	2038-03-30	4.801.200	960,24	4,39%	6,38%	3.103.780	3.768.423	806.241	Bloomberg
COBERTURA IS12	258		BANCO BCI	CL	AAA	418.289,9	18.300.000,0	UF	PROM	549,50	3,61%	4,50%	2014-07-07	2023-02-01	17.572.362	960,24	3,61%	4,50%	14.414.222	17.701.159	3.454.142	Bloomberg
COBERTURA IS12	259		BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,2	2.000.000,0	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.920.480	960,24	4,24%	5,25%	1.588.787	1.941.482	383.077	Bloomberg
COBERTURA IS12	258		BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,1	1.200.000,0	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.152.288	960,24	4,24%	5,25%	953.272	1.164.889	229.846	Bloomberg
COBERTURA IS12	259		BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,1	1.600.000,0	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.536.384	960,24	4,24%	5,25%	1.271.030	1.553.185	306.460	Bloomberg
COBERTURA IS12	260		BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	23.006,8	1.000.000,0	UF	PROM	553,17	7,95%	9,50%	2014-07-10	2027-09-15	960.240	960,24	7,95%	9,50%	790.921	964.222	222.320	Bloomberg
COBERTURA IS12	260		BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.952,9	1.000.000,0	UF	PROM	576,50	3,53%	4,63%	2014-08-08	2029-07-31	960.240	960,24	3,53%	4,63%	679.783	796.957	113.031	Bloomberg
COBERTURA IS12	268		BANCO BCI	CL	AAA	27.090,6	1.100.000,0	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	2014-08-28	2024-07-15	1.056.264	960,24	4,27%	5,25%	936.340	1.067.815	147.999	Bloomberg
COBERTURA IS12	277		BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	84.858,0	3.500.000,0	UF	PROM	587,39	3,84%	4,63%	2014-10-15	2029-07-31	3.360.840	960,24	3,84%	4,63%	2.409.574	2.789.350	346.175	Bloomberg
COBERTURA IS12	282		BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,2	1.000.000,0	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	960.240	960,24	4,56%	5,35%	866.631	979.945	145.716

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	5936		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.580,73	3.500.000,00	UF	PROM	658,39	3,87%	5,63%	2019-04-10	2032-06-21	3.360.840	960,24	3,87%	5,63%	2.893.542	3.412.371	600.565	Bloomberg
COBERTURA 1512	5940		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.072,19	4.000.000,00	UF	PROM	614,04	6,05%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.840.960	960,24	6,05%	8,25%	3.088.519	3.904.434	1.184.616	Bloomberg
COBERTURA 1512	5943		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.724,84	4.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.840.960	960,24	5,97%	8,25%	3.110.701	3.904.434	1.176.906	Bloomberg
COBERTURA 1512	5945		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	44.862,42	2.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	1.920.480	960,24	5,97%	8,25%	1.555.350	1.952.217	588.453	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965		1 BANCO BICE	CL	AA+	247.270,38	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	2019-05-07	2029-04-30	9.602.400	960,24	3,06%	5,50%	8.578.919	9.821.969	1.824.563	Bloomberg
COBERTURA 1512	5966		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	123.437,76	5.000.000,00	UF	PROM	683,82	3,17%	5,63%	2019-05-08	2029-06-19	4.801.200	960,24	3,17%	5,63%	4.265.542	4.875.153	908.071	Bloomberg
COBERTURA 1512	5980		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.699.250	939,85	4,48%	4,63%	4.758.308	4.804.881	(45.377)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5981		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.699.250	939,85	4,48%	4,63%	4.758.308	4.804.881	(45.377)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5997		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	124.925,41	5.000.000,00	UF	PROM	695,50	3,22%	5,88%	2019-06-18	2029-05-28	4.801.200	960,24	3,22%	5,88%	4.326.310	4.896.341	922.077	Bloomberg
COBERTURA 1512	7024		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	26.779,06	1.240.625,00	UF	PROM	671,62	4,41%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.191.298	960,24	4,41%	6,22%	461.064	601.842	158.897	Bloomberg
COBERTURA 1512	7025		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.168,73	2.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.920.480	960,24	4,44%	6,22%	743.377	970.147	242.747	Bloomberg
COBERTURA 1512	7027		1 DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	42.936,14	2.000.000,00	UF	PROM	482,00	7,43%	8,63%	2012-02-15	2023-12-01	1.920.480	960,24	7,43%	8,63%	1.506.908	1.974.976	512.947	Bloomberg
COBERTURA 1512	7049		1 HSBC BANK USA	US	A+	46.091,74	2.000.000,00	UF	PROM	554,16	4,25%	5,25%	2014-07-11	2024-07-15	1.920.480	960,24	4,25%	5,25%	1.593.014	1.941.472	378.391	Bloomberg
COBERTURA 1512	7058		1 BANCO BCI	CL	AAA	12.344,41	500.000,00	UF	PROM	605,80	4,55%	5,35%	2014-11-28	2024-11-12	480.120	960,24	4,55%	5,35%	430.282	489.973	63.954	Bloomberg
COBERTURA 1512	7081		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	84.975,68	3.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	2.880.720	960,24	3,41%	7,38%	2.915.244	2.888.846	409.049	Bloomberg
COBERTURA 1512	7082		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	960.240	960,24	3,41%	7,38%	971.748	962.949	136.350	Bloomberg
COBERTURA 1512	7083		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	960.240	960,24	3,41%	7,38%	971.748	962.949	136.350	Bloomberg
COBERTURA 1512	7084		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	960.240	960,24	3,41%	7,38%	971.748	962.949	136.350	Bloomberg
COBERTURA 1512	7088		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	56.650,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	1.920.480	960,24	3,41%	7,38%	1.943.496	1.925.898	272.700	Bloomberg
COBERTURA 1512	7089		1 BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	146.456,00	5.000.000,00	UF	PROM	750,71	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.801.200	960,24	3,80%	7,50%	5.051.846	4.865.769	580.327	Bloomberg
COBERTURA 1512	7090		1 BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	145.400,00	5.000.000,00	UF	PROM	745,29	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.801.200	960,24	3,80%	7,50%	5.015.420	4.865.769	623.904	Bloomberg
COBERTURA 1512	7103		1 BANCO BCI	CL	AAA	55.675,00	2.000.000,00	UF	PROM	714,31	3,00%	5,25%	2016-02-16	2024-07-15	1.920.480	960,24	3,00%	5,25%	1.919.282	1.941.482	94.209	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104		1 BANCO BCI	CL	AAA	27.700,00	1.000.000,00	UF	PROM	711,52	2,75%	5,25%	2016-02-22	2024-07-15	960.240	960,24	2,75%	5,25%	954.389	970.702	56.238	Bloomberg
COBERTURA 1512	7105		1 SCOTIABANK	CL	AAA	55.970,00	2.000.000,00	UF	PROM	718,96	3,10%	5,35%	2016-02-23	2024-11-11	1.920.480	960,24	3,10%	5,35%	1.940.317	1.959.968	99.183	Bloomberg
COBERTURA 1512	7106		1 SCOTIABANK	CL	AAA	55.850,00	2.000.000,00	UF	PROM	717,42	3,10%	5,35%	2016-02-23	2024-11-11	1.920.480	960,24	3,10%	5,35%	1.936.157	1.959.968	103.242	Bloomberg
COBERTURA 1512	7127		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	92.420,79	3.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	3.207.930	1069,31	3,86%	4,63%	3.209.285	3.260.130	(190.238)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7128		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	154.034,65	5.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	5.346.550	1069,31	3,86%	4,63%	5.348.808	5.433.549	(317.064)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.346.550	1069,31	6,22%	5,13%	4.561.056	5.352.073	(1.941.397)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.346.550	1069,31	6,22%	5,13%	4.561.056	5.352.073	(1.941.397)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7138		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	126.687,98	5.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,82%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	4.801.200	960,24	2,82%	4,38%	4.397.651	4.899.938	581.276	Bloomberg
COBERTURA 1512	7141		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.137.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	2017-08-30	2034-08-14	6.085.041	960,24	4,64%	6,63%	5.160.089	6.140.184	1.227.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	4.801.200	960,24	3,16%	5,50%	4.062.266	4.855.381	487.073	Bloomberg
COBERTURA 1512	7143		1 GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.880.720	960,24	3,16%	5,50%	2.437.359	2.913.229	292.244	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146		1 BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	3.840.960	960,24	3,77%	5,50%	3.295.028	3.928.568	722.718	Bloomberg
COBERTURA 1512	7149		1 BANCO BCI	CL	AAA	23.790,26	1.000.000,00	UF	PROM	634,80	3,86%	5,50%	2017-11-21	2032-07-15	960.240	960,24	3,86%	5,50%	821.514	971.115	164.836	Bloomberg
COBERTURA 1512	7151		1 SCOTIABANK	CL	AAA	40.402,68	1.800.000,00	UF	PROM	605,30	4,55%	6,63%	2018-03-28	2033-02-14	1.728.432	960,24	4,55%	6,63%	1.392.780	1.744.004	463.680	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152		1 SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,66	5.000.000,00	UF	PROM	604,99	2,90%	4,70%	2018-03-28	2032-11-10	4.801.200	960,24	2,90%	4,70%	3.886.745	4.889.840	1.119.385	Bloomberg
COBERTURA 1512	7153		1 SCOTIABANK	CL	AAA	11.221,17	500.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	480.120	960,24	3,35%	5,13%	387.011	485.057	111.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	7154		1 SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	2.880.720	960,24	3,35%	5,13%	2.322.065	2.910.341	668.839	Bloomberg
COBERTURA 1512	7155		1 SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	2.880.720	960,24	3,35%	5,13%	2.322.065	2.910.341	668.839	Bloomberg
COBERTURA 1512	7158		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.801.200	960,24	4,02%	6,38%	3.390.538	4.323.038	1.212.588	Bloomberg
COBERTURA 1512	7159		1 BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	138.292,08	6.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,17%	6,38%	2018-05-29	2028-06-01	5.761.440	960,24	4,17%	6,38%	4.399.792	5.389.094	1.234.241	Bloomberg
COBERTURA 1512	7168		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,30	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	3.840.960	960,24	3,94%	7,00%	3.386.035	3.851.361	918.752	Bloomberg
COBERTURA 1512	7169		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	960.240	960,24	3,94%	7,00%	846.509	962.840	229.688	Bloomberg
COBERTURA 1512	7170		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	124.061,67	5.000.000,00	UF	PROM	681,25	3,48%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	4.801.200	960,24	3,48%	6,50%	4.309.750	4.926.484	1.201.935	Bloomberg
COBERTURA 1512	7177		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.359,93	1.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	960.240	960,24	3,45%	6,63%	841.156	968.621	188.033	Bloomberg
COBERTURA 1512	7178		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	48.719,86	2.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	1.920.480	960,24	3,45%	6,63%	1.683.126	1.938.583	376.066	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.888.029	960,24	2,41%	5,20%	1.608.396	1.865.228	352.784	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.888.029	960,24	2,41%	5,20%	1.608.396	1.865.228	352.784	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	9.440.145	960,24	2,41%	5,20%	8.041.978	9.323.813	1.763.923	Bloomberg
COBERTURA 1512	7189		1 BANCO DE CHILE	CL	AAA	43.566,92	2.000.000,00	UF	PROM	604,36	4,59%	5,88%	2019-05-24	2029-11-28	1.920.480	960,24	4,59%	5,88%	1.422.271	1.958.536	564.533	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190		1 BANCO BICE	CL	AA+	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	2019-06-05	2029-05-28	2.880.720	960,24	3,08%	5,88%	2.590.892	2.937.805	579.662	Bloomberg
COBERTURA 1512	7215		1 BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	111.052,09	3.900.000,00	UF	EUR	796,13	4,02%	4,63%	2019-08-12	2029-04-03	3.665.415	939,85	4,02%	4,63%	3.878.921	3.747.807	(3.461)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7218		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.268,24	2.000.000,00	UF	PROM	716,75	3,76%	6,88%	2019-08-13	2029-04-25	1.920.480	960,24	3,76%	6,88%	1.784.760	1.977.190	384.574	Bloomberg
COBERTURA 1512	7219		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	85.478,27	3.000.000,00	UF	EUR	796,47	4,04%	4,63%	2019-08-09	2029-04-03	2.819.550	939,85	4,04%	4,63%	2.979.199	2.874.622	(8.334)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7220		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.351,76	10.000.000,00	UF	PROM	711,00	3,67%	6,76%	2019-08-09	2029-05-15	9.602.400	960,24	3,67%	6,76%	8.833.274	9.844.750	1.841.750	Bloomberg
COBERTURA 1512	7223		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.172,83	10.000.000,00	UF	PROM	710,50	3,31%	6,35%	2019-08-09	2029-04-15	9.602.400	960,24	3,31%	6,35%	8.839.516	9.881.507	1.946.610	Bloomberg
COBERTURA 1512	7225		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	75.963,95	3.000.000,00	UF	PROM	708,05	3,77%	6,88%	2019-08-14	2029-04-25	2.880.720	960,24	3,77%	6,88%	2.644.582	2.965.785	610.065	Bloomberg
COBERTURA 1512	7232		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	87.557,81	3.100.000,00	UF	EUR	790,04	4,16%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	2.913.535	939,85	4,16%	4,63%	3.060.234	2.979.026	(1.427)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7233		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	126.906,96	5.000.000,00	UF	PROM	710,00	3,86%	6,88%	2019-08-20	2029-04-25	4.801.200	960,24	3,86%	6,88%	4.419.779	4.942.975	980.919	Bloomberg
COBERTURA 1512	7234		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	25.381,39	1.000.000,00	UF	PROM	710,00	4,34%	7,38%	2019-08-20	2029-03-18	960.240	960,24	4,34%	7,38%	870.766	962.560	185.072	Bloomberg
COBERTURA 1512	7235		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	84.381,18	3.000.000,00	UF	EUR	786,81	4,15%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	2.819.550	939,85	4,15%	4,63%	2.949.124	2.882.929	13.082	Bloomberg
COBERTURA 1512	7236		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	56.253,65	2.000.000,00	UF	EUR	786,80	4,17%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	1.879.700	939,85	4,17%	4,63%	1.966.289	1.921.952	5.834	Bloomberg
COBERTURA 1512	7246		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	221.546,68	8.690.000,00	UF	PROM	713,53	2,55%	5,55%	2019-08-27	2029-07-17	8.344.486	960,24	2,55%	5,55%	7.628.875	8.437.635	1.570.114	Bloomberg
COBERTURA 1512	7248		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.801.200	960,24	3,30%	6,35%	4.436.998	4.940.754	957.934	Bloomberg
COBERTURA 1512	7249		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.801.200	960,24	3,30%	6,35%	4.436.998	4.940.754	957.934	Bloomberg
COBERTURA 1512	7251		1 BANCO DE CHILE	CL	AAA	32.485,57	1.265.000,00	UF	PROM	718,73	3,96%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.214.704	960,24	3,96%	7,00%	1.133.081	1.253.619	236.894	Bloomberg
COBERTURA 1512	7252		1 BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.812,21	1.985.000,00	UF	PROM	716,43	3,95%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.906.076	960,24	3,95%	7,00%	1.772.226	1.967.142	378.956	Bloomberg
COBERTURA 1512	7255		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	45.141,96	1.750.000,00	UF	PROM	721,58	3,95%	7,00%	2019-08-27	2029-10-15	1.680.420	960,24	3,95%	7,00%	1.574.459	1.734.256	326.526	Bloomberg
COBERTURA 1512	7259		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	257.866,02	10.000.000,00	UF	PROM	721,71	3,99%	7,00%	2019-08-28	2029-10-15	9.602.400	960,24	3,99%	7,00%	8.995.453	9.910.033	1.845.422	Bloomberg
COBERTURA 1512	7312		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	297.938,83	11.549.388,89	UF	PROM	724,00	2,47%	5,41%	2019-10-28	2029-07-15	11.090.185	960,24	2,47%	5,41%	10.259.220	11.214.214	1.926.360	Bloomberg
COBERTURA 1512	7313		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	177.093,72	6.864.913,19	UF	PROM	724,00	2,47%	5,37%	2019-10-28	2029-09-17	6.591.964	960,24	2,47%	5,37%	6.071.872	6.603.694	1.098.363	Bloomberg
COBERTURA 1512	7314		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	142.979,51	5.542.500,00	UF	PROM	724,00	2,52%	5,41%	2019-10-28	2029-08-13	5.322.130	960,24	2,52%	5,41%	4.913.575	5.357.769	898.256	Bloomberg
COBERTURA 1512	7315		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	71.415,59	2.768.375,00	UF	PROM	724,00	2,48%	5,33%	2019-10-28	2029-09-17	2.658.304	960,24	2,48%	5,33%	2.448.581	2.662.969	435.760	Bloomberg
COBERTURA 1512	7316		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	35.762,62	1.386.312,61	UF	PROM	724,00	2,33%	5,27%	2019-10-28	2029-07-17	1.331.193	960,24	2,33%	5,27%	1.230.931	1.345.316	230.577	Bloomberg
COBERTURA 1512	7317		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	136.675,92	5.298.145,83	UF	PROM	724,00	2,30%	5,24%	2019-10-28	2029-07-17	5.087.492	960,24	2,30%	5,24%	4.704.007	5.141.100	880.161	Bloomberg
COBERTURA 1512	7318		1 SCOTIABANK	CL	AAA	62.719,58	2.358.000,00	UF	PROM	746,50	2,41%	5,73%	2019-11-06	2039-09-19	2.264.246	960,24	2,41%	5,73%	2.150.240	2.268.163	421.191	Bloomberg
COBERTURA 1512	7354		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	356.479,16	12.756.000,00	UF	PROM	786,40	2,59%	5,37%	2019-11-19	2029-10-15	12.248.821	960,24	2,59%	5,37%	12.357.211	12.548.973	1.160.056	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355		1 SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	2019-11-19	2034-10-15	6.124.411	960,24	2,50%	5,37%	6.186.170	6.274.989	700.322	Bloomberg
COBERTURA 1512	7360		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	56.706,77	2.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.920.480	960,24	2,80%	5,50%	1.965.462	1.964.689	99.313	Bloomberg
COBERTURA 1512	7361		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	42.530,08	1.500.000,00	UF	PROM	799,14	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.440.360	960,24	2,80%	5,50%	1.474.097	1.473.517	74.485	Bloomberg
COBERTURA 1512	7362		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	960.240	960,24	2,80%	5,50%	982.733	982.344	49.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7363		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	960.240	960,24	2,80%	5,50%	982.733	982.344	49.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7364		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	960.240	960,24	2,80%	5,50%	982.733	982.344	49.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7365		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	960.240	960,24	2,80%	5,50%	982.733	982.344	49.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7366		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	960.240	960,24	2,80%	5,50%	982.733	982.344	49.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7367		1 BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	960.240	960,24	2,80%	5,50%	982.733	982.344	49.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	2.472.618	960,24	4,00%	6,63%	1.981.398	2.494.207	589.686	Bloomberg
COBERTURA 1512	7417		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.033,04	1.927.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.850.382	960,24	4,00%	6,63%	1.482.041	1.866.538	442.422	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	7.052.963	960,24	4,00%	6,63%	5.648.984	7.114.543	1.686.347	Bloomberg
COBERTURA 1512	7419		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	17.865,30	800.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	768.192	960,24	4,00%	6,63%	615.274	774.899	183.673	Bloomberg
COBERTURA 1512	7420		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.216,95	1.800.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.728.412	960,24	4,00%	6,63%	1.385.056	1.743.523	412.208	Bloomberg
COBERTURA 1512	7457		1 BANCO DE CHILE	CL	AAA	94.171,82	3.441.773,33	UF	PROM	775,00	2,80%	5,09%	2020-01-16	2029-11-15	3.304.928	960,24	2,80%	5,09%	3.259.975	3.367.814	268.058	Bloomberg
COBERTURA 1512	7458		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.879.696,11	UF	PROM	707,95	3,18%	5,09%	2020-01-16	2030-05-15	5.645.919	960,24	3,18%	5,09%	5.094.437	5.753.348	786.664	Bloomberg
COBERTURA 1512	7460		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.019.252,78	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	2020-01-16	2032-11-15	4.819.687	960,24	3,28%	5,09%	4.065.609	4.911.393	974.254	Bloomberg
COBERTURA 1512	7470		1 BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,61	4.300.000,00	UF	PROM	711,28	2,15%	5,00%	2020-01-23	2044-05-15	4.129.032	960,24	2,15%	5,00%	3.728.153	4.206.212	663.573	Bloomberg
COBERTURA 1512	7471		1 JP MORGAN CHASE CO	US	A+	136.555,68	5.000.000,00	UF	PROM	773,75	2,71%	5,00%	2020-01-23	2030-05-15	4.801.200	960,24	2,71%	5,00%	4.725.602	4.880.944	402.785	Bloomberg
COBERTURA 1512	7597		1 BANK OF AMERICA NA	US	A+	29.496,30	1.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	960.240	960,24	2,30%	5,30%	1.014.995	970.058	28.548	Bloomberg
COBERTURA 1512	7598		1 BANK OF AMERICA NA	US

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			CONTRAPARTE DE LA OPERACION			CARACTERISTICAS DE LA OPERACION									INFORMACION DE VALORIZACION							
Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	760		BANK OF AMERICA NA	US	A+	14.748,17	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	480,12	960,2	2,30%	5,30%	507.498	485.029	14.229	Bloomberg
COBERTURA 1512	760		BANK OF AMERICA NA	US	A+	14.748,17	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	480,12	960,2	2,30%	5,30%	507.498	485.029	14.229	Bloomberg
COBERTURA 1512	760		BANK OF AMERICA NA	US	A+	29.496,34	1.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	960,24	960,2	2,30%	5,30%	1.014.999	970.058	28.540	Bloomberg
COBERTURA 1512	770		GOLDMAN SACHS	GB	A+	220.761,47	7.750.000,00	UF	PROM	818,00	2,21%	6,75%	2020-05-27	2042-09-19	7.441,86	960,2	2,21%	6,75%	7.567.980	7.456.076	1.910.948	Bloomberg
COBERTURA 1512	770		GOLDMAN SACHS	GB	A+	134.765,62	4.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	4.801,20	960,2	2,11%	5,15%	4.633.302	4.842.749	686.387	Bloomberg
COBERTURA 1512	772		GOLDMAN SACHS	GB	A+	80.859,38	3.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	2.880,72	960,2	2,11%	5,15%	2.779.981	2.905.649	411.832	Bloomberg
COBERTURA 1512	772		GOLDMAN SACHS	GB	A+	53.906,25	2.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	1.920,48	960,2	2,11%	5,15%	1.853.320	1.937.100	274.555	Bloomberg
COBERTURA 1512	772		SCOTIABANK	CL	AAA	47.054,07	2.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,95%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	1.920,48	960,2	3,95%	5,25%	1.630.449	1.940.729	359.651	Bloomberg
COBERTURA 1512	772		SCOTIABANK	CL	AAA	70.581,09	3.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,98%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	2.880,72	960,2	3,98%	5,25%	2.445.939	2.924.593	537.765	Bloomberg
COBERTURA 1512	774		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.443,36	4.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,31%	4,88%	2020-06-18	2024-04-17	3.840,96	960,2	2,31%	4,88%	3.373.112	3.925.645	682.619	Bloomberg
COBERTURA 1512	774		BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	1.920,48	960,2	2,75%	5,35%	1.622.961	1.959.743	419.751	Bloomberg
COBERTURA 1512	774		BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	140.643,26	6.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	5.761,44	960,2	2,75%	5,35%	4.868.901	5.879.228	1.259.272	Bloomberg
COBERTURA 1512	774		BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	23.440,55	1.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	960,24	960,2	2,75%	5,35%	811.441	979.871	209.871	Bloomberg
COBERTURA 1512	774		BANCO ITAU CHILE	CL	AA+	23.440,55	1.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	960,24	960,2	2,75%	5,35%	811.441	979.871	209.871	Bloomberg
COBERTURA 1512	776		SCOTIABANK	CL	AAA	194.000,00	7.765.000,00	UF	PROM	717,07	1,53%	4,50%	2020-06-25	2024-08-01	7.456,26	960,2	1,53%	4,50%	6.662.711	7.510.846	1.185.091	Bloomberg
COBERTURA 1512	780		BANCO DE CHILE	CL	AAA	76.143,29	3.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	2.880,72	960,2	2,31%	5,38%	2.631.105	2.938.593	478.767	Bloomberg
COBERTURA 1512	780		BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.762,20	2.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	1.920,48	960,2	2,31%	5,38%	1.754.06	1.959.062	319.138	Bloomberg
COBERTURA 1512	781		HSBC BANK USA	US	A+	47.069,66	2.000.000,00	UF	PROM	674,70	1,77%	5,25%	2020-07-29	2024-07-15	1.920,48	960,2	1,77%	5,25%	1.618.45	1.941.306	421.04	Bloomberg
COBERTURA 1512	781		HSBC BANK USA	US	A+	48.201,32	2.000.000,00	UF	PROM	690,95	1,90%	5,25%	2020-07-29	2024-07-15	1.920,48	960,2	1,90%	5,25%	1.657.80	1.941.306	379.85	Bloomberg
COBERTURA 1512	784		HSBC BANK USA	US	A+	67.315,88	3.000.000,00	UF	PROM	643,24	3,35%	5,50%	2020-08-17	2027-01-17	2.880,72	960,2	3,35%	5,50%	2.321.70	2.912.592	714.838	Bloomberg
COBERTURA 1512	784		HSBC BANK USA	US	A+	33.657,94	1.500.000,00	UF	PROM	643,40	2,20%	5,25%	2020-08-25	2024-07-15	1.440,36	960,2	2,20%	5,25%	1.158.32	1.455.995	360.281	Bloomberg
COBERTURA 1512	784		HSBC BANK USA	US	A+	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	643,40	2,20%	5,25%	2020-08-25	2024-07-15	1.920,48	960,2	2,20%	5,25%	1.544.44	1.941.327	480.358	Bloomberg
COBERTURA 1512	788		GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	9.394,81	352.445,81	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	2020-11-24	2030-10-30	338,43	960,2	2,46%	4,68%	325.14	345.021	31.910	Bloomberg
COBERTURA 1512	788		GOLDMAN SACHS CO BLYS	US	BBB+	22.541,61	845.650,00	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	2030-11-24	2030-11-02	812,02	960,2	2,46%	4,68%	780.02	827.628	76.579	Bloomberg
COBERTURA 1512	788		SCOTIABANK	CL	AAA	15.527,47	587.916,67	UF	PROM	766,00	2,48%	4,68%	2020-11-26	2030-10-30	564,54	960,2	2,48%	4,68%	537.41	575.524	57.338	Bloomberg
COBERTURA 1512	791		GOLDMAN SACHS	GB	A+	156.173,41	6.188.500,00	UF	PROM	734,00	4,00%	6,00%	2020-12-15	2030-07-27	5.942,44	960,2	4,00%	6,00%	5.387.43	6.004.849	811.344	Bloomberg
COBERTURA 1512	794		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	14.974,31	612.541,61	UF	PROM	730,50	2,44%	4,49%	2021-01-07	2030-11-02	588,18	960,2	2,44%	4,49%	518.13	599.021	95.572	Bloomberg
COBERTURA 1512	794		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	15.024,65	612.423,67	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	588,07	960,2	2,44%	4,49%	519.94	599.055	96.141	Bloomberg
COBERTURA 1512	796		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	18.029,55	734.908,33	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	705,68	960,2	2,44%	4,49%	623.91	718.866	115.378	Bloomberg
COBERTURA 1512	796		GOLDMAN SACHS	GB	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	10.249,35	960,2	2,52%	5,20%	9.084.69	10.255.122	1.669.779	Bloomberg
COBERTURA 1512	796		GOLDMAN SACHS	GB	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	10.249,35	960,2	2,52%	5,20%	9.084.69	10.255.122	1.669.779	Bloomberg
COBERTURA 1512	798		GOLDMAN SACHS	GB	A+	139.572,11	5.700.000,00	UF	PROM	715,00	2,72%	5,00%	2021-02-16	2033-11-15	5.473,36	960,2	2,72%	5,00%	4.830.118	5.575.676	1.040.231	Bloomberg
COBERTURA 1512	800		SCOTIABANK	CL	AAA	145.181,50	5.890.541,67	UF	PROM	723,50	3,60%	5,90%	2021-03-10	2031-01-30	5.656,33	960,2	3,60%	5,90%	5.003.33	5.711.432	992.701	Bloomberg
COBERTURA 1512	801		SCOTIABANK	CL	AAA	34.654,11	1.393.388,75	UF	PROM	730,40	2,39%	4,62%	2021-03-17	2031-05-02	1.337,98	960,2	2,39%	4,62%	1.198.80	1.363.300	220.051	Bloomberg
COBERTURA 1512	804		SCOTIABANK	CL	AAA	143.439,33	5.894.402,75	UF	PROM	714,95	3,60%	5,90%	2021-03-25	2031-01-31	5.660,04	960,2	3,60%	5,90%	4.943.20	5.715.134	1.061.359	Bloomberg
COBERTURA 1512	805		GOLDMAN SACHS	GB	A+	129.305,98	5.240.858,00	UF	PROM	725,00	2,40%	5,30%	2021-03-26	2038-01-17	5.032,57	960,2	2,40%	5,30%	4.451.27	5.086.185	1.155.381	Bloomberg
COBERTURA 1512	808		GOLDMAN SACHS	GB	A+	52.257,75	2.158.701,00	UF	PROM	712,00	2,82%	5,44%	2021-04-09	2041-11-28	2.072,87	960,2	2,82%	5,44%	1.807.32	2.110.934	378.07	Bloomberg
COBERTURA 1512	808		GOLDMAN SACHS	GB	A+	52.705,05	2.177.181,00	UF	PROM	712,00	2,82%	5,40%	2021-04-09	2041-11-28	2.090,61	960,2	2,82%	5,40%	1.822.79	2.128.692	367.07	Bloomberg
COBERTURA 1512	810		GOLDMAN SACHS	GB	A+	664.158,49	336.993.478,98	UF	UVR	58,12	4,19%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	22.402,38	960,2	4,19%	6,75%	22.869.45	22.586.249	(2.799.504)	Bloomberg
COBERTURA 1512	813		GOLDMAN SACHS	GB	A+	219.032,11	111.009.616,60	UF	UVR	58,19	4,36%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	7.379,60	960,2	4,36%	6,75%	7.543.64	7.440.176	(1.132.916)	Bloomberg
COBERTURA 1512	815		BANCO SANTANDER	CL	AAA	14.600,20	609.266,67	UF	PROM	708,00	3,70%	5,70%	2021-05-13	2031-01-30	585,04	960,2	3,70%	5,70%	503.27	590.550	104.158	Bloomberg
COBERTURA 1512	815		BANCO SANTANDER	CL	AAA	29.532,49	1.232.384,72	UF	PROM	708,00	3,70%	5,64%	2021-05-13	2031-01-30	1.183,38	960,2	3,70%	5,64%	1.017.91	1.194.399	209.900	Bloomberg
COBERTURA 1512	815		BANCO SANTANDER	CL	AAA	162.783,66	6.792.927,78	UF	PROM	708,00	3,69%	5,63%	2021-05-13	2031-01-30	6.522,84	960,2	3,69%	5,63%	5.610.77	6.583.447	1.155.418	Bloomberg
COBERTURA 1512	816		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	64.764,05	2.710.888,33	UF	PROM	707,11	2,99%	4,69%	2021-05-27	2031-03-15	2.603,10	960,2	2,99%	4,69%	2.221.43	2.608.125	405.451	Bloomberg
COBERTURA 1512	816		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.231,88	4.069.925,00	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	3.908,10	960,2	2,98%	4,68%	3.335.19	3.915.639	608.692	Bloomberg
COBERTURA 1512	816		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.149,71	3.480.477,25	UF	PROM	707,11	3,00%	4,70%	2021-05-27	2031-03-15	3.342,09	960,2	3,00%	4,70%	2.852.09	3.348.561	518.022	Bloomberg
COBERTURA 1512	816		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	45.359,11	1.898.639,13	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	1.823,14	960,2	2,98%	4,68%	1.555.84	1.826.670	283.934	Bloomberg
COBERTURA 1512	816		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	33.170,51	1.392.637,60	UF	PROM	707,11	2,97%	4,67%	2021-05-27	2031-03-15	1.337,26	960,2	2,97%	4,67%	1.141.19	1.339.844	208.181	Bloomberg
COBERTURA 1512	819		JP MORGAN CHASE CO	US	A+	322.469,54	13.000.000,00	UF	PROM	734,00	2,20%	2,95%	2021-05-25	2029-09-05	12.483,12	960,2	2,20%	2,95%	9.511.03	10.752.711	999.045	Bloomberg
COBERTURA 1512	819		DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	44.432,31	1.800.000,00	UF	PROM	733,01	3,10%	4,38%	2021-06-25	2031-02-15	1.728,43	960,2	3,10%	4,38%	1.527.99	1.737.590	168.051	Bloomberg
COBERTURA 1512	824		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	138.641,97	5.410.000,00	UF	PROM	762,50	5,81%	9,25%	2021-07-27	2028-04-01	5.194,89	960,2	5,81%	9,25%	4.886.82	5.433.799	1.135.573	Bloomberg
COBERTURA 1512	826		BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,79	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.920,48	960,2	3,29%	5,25%	1.772.42	1.941.327	228.551

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			CONTRAPARTE DE LA OPERACION			CARACTERISTICAS DE LA OPERACION									INFORMACION DE VALORIZACION							
Objetivo del Contrato	Folio Operación	Ítem Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	881		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	50.049,44	2.000.000,00	UF	PROM	820,00	2,02%	3,15%	2022-06-06	2033-01-15	1.920.480	960,24	2,02%	3,15%	1.721.552	1.932.628	131.289	Bloomberg
COBERTURA 1512	881		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	125.982,66	5.000.000,00	UF	PROM	826,00	2,05%	3,15%	2022-06-07	2033-01-15	4.801.200	960,24	2,05%	3,15%	4.333.692	4.831.570	287.428	Bloomberg
COBERTURA 1512	881		MORGAN STANLEY	US	A-	8.771,75	346.768,00	UF	PROM	830,00	4,21%	5,50%	2022-06-09	2032-12-06	332.981	960,24	4,21%	5,50%	304.479	338.726	34.137	Bloomberg
COBERTURA 1512	882		MORGAN STANLEY	US	A-	63.981,43	2.500.000,00	UF	PROM	840,07	3,54%	4,60%	2022-06-10	2033-01-20	2.400.600	960,24	3,54%	4,60%	2.206.858	2.421.845	119.181	Bloomberg
COBERTURA 1512	882		MORGAN STANLEY	US	A-	11.084,77	433.814,00	UF	PROM	838,73	4,32%	5,50%	2022-06-10	2033-12-06	416.568	960,24	4,32%	5,50%	384.893	423.753	36.278	Bloomberg
COBERTURA 1512	882		MORGAN STANLEY	US	A-	18.533,35	707.690,00	UF	PROM	861,00	3,87%	5,50%	2022-06-14	2032-12-06	679.552	960,24	3,87%	5,50%	642.639	691.277	57.710	Bloomberg
COBERTURA 1512	888		DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	57.460,83	2.000.000,00	UF	PROM	952,49	3,17%	4,60%	2022-07-05	2032-01-20	1.920.480	960,24	3,17%	4,60%	1.980.993	1.937.476	(82.402)	Bloomberg
COBERTURA 1512	888		DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	148.465,92	5.000.000,00	UF	PROM	984,80	4,11%	5,63%	2022-07-06	2032-05-13	4.801.200	960,24	4,11%	5,63%	5.378.377	4.903.498	(382.636)	Bloomberg
COBERTURA 1512	888		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	249.065,00	10.000.000,00	UF	PROM	829,91	2,19%	4,88%	2022-07-21	2048-01-14	9.602.400	960,24	2,19%	4,88%	8.571.690	9.699.947	1.041.079	Bloomberg
COBERTURA 1512	888		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	249.065,00	10.000.000,00	UF	PROM	829,91	2,37%	4,88%	2022-07-21	2032-01-14	9.602.400	960,24	2,37%	4,88%	8.575.029	9.700.232	1.782.283	Bloomberg
COBERTURA 1512	889		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	249.065,00	10.000.000,00	UF	PROM	829,91	2,37%	4,88%	2022-07-21	2032-01-14	9.602.400	960,24	2,37%	4,88%	8.575.029	9.700.232	1.782.283	Bloomberg
COBERTURA 1512	890		SCOTIABANK	CL	AAA	222.701,94	9.400.000,00	UF	PROM	790,34	3,44%	4,88%	2022-07-25	2027-10-24	9.026.256	960,24	3,44%	4,88%	7.742.148	9.215.569	1.585.824	Bloomberg
COBERTURA 1512	890		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	248.894,14	9.303.666,00	UF	PROM	892,96	4,50%	4,73%	2022-07-27	2033-05-02	8.933.758	960,24	4,50%	4,73%	8.683.062	9.106.142	(564.462)	Bloomberg
COBERTURA 1512	891		JP MORGAN CHASE CO	US	A+	22.442,00	1.000.000,00	UF	PROM	748,87	3,33%	5,13%	2022-07-26	2028-01-17	960.240	960,24	3,33%	5,13%	773.917	970.020	223.920	Bloomberg
COBERTURA 1512	892		BANCO DE CHILE	CL	AAA	263.908,34	10.000.000,00	UF	PROM	885,00	1,78%	3,23%	2022-08-11	2031-11-22	9.602.400	960,24	1,78%	3,23%	9.097.409	9.710.888	480.977	Bloomberg
COBERTURA 1512	892		BANCO DE CHILE	CL	AAA	52.602,75	2.000.000,00	UF	PROM	882,00	1,83%	3,23%	2022-08-11	2031-11-22	1.920.480	960,24	1,83%	3,23%	1.828.315	1.988.635	94.565	Bloomberg
COBERTURA 1512	897		BARCLAYS BANK PLC	GB	A	82.406,72	3.124.209,95	UF	PROM	892,50	2,00%	4,11%	2022-08-31	2023-09-15	2.999.991	960,24	2,00%	4,11%	2.825.452	3.005.078	226.911	Bloomberg
COBERTURA 1512	897		BARCLAYS BANK PLC	GB	A	173.889,26	6.592.500,00	UF	PROM	892,50	2,00%	4,10%	2022-08-31	2023-09-15	6.330.382	960,24	2,00%	4,10%	5.962.081	6.341.088	478.440	Bloomberg
COBERTURA 1512	897		BARCLAYS BANK PLC	GB	A	173.889,28	6.592.500,00	UF	PROM	892,50	2,00%	4,10%	2022-08-31	2023-09-15	6.330.382	960,24	2,00%	4,10%	5.962.081	6.341.088	478.440	Bloomberg
COBERTURA 1512	897		BARCLAYS BANK PLC	GB	A	265.111,59	10.050.925,50	UF	PROM	892,50	2,00%	4,10%	2022-08-31	2023-09-15	9.651.301	960,24	2,00%	4,10%	9.089.788	9.667.623	729.430	Bloomberg
COBERTURA 1512	900		BANCO SANTANDER	CL	AAA	78.087,02	3.000.000,00	UF	PROM	883,50	2,55%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	2.880.720	960,24	2,55%	4,25%	2.688.687	2.904.989	259.834	Bloomberg
COBERTURA 1512	900		BANCO SANTANDER	CL	AAA	39.043,51	1.500.000,00	UF	PROM	883,50	2,60%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	1.440.360	960,24	2,60%	4,25%	1.344.480	1.452.494	125.719	Bloomberg
COBERTURA 1512	901		BANCO SANTANDER	CL	AAA	78.352,17	3.000.000,00	UF	PROM	886,50	2,59%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	2.880.720	960,24	2,59%	4,25%	2.698.032	2.904.989	243.977	Bloomberg
COBERTURA 1512	901		BANCO SANTANDER	CL	AAA	26.073,20	1.000.000,00	UF	PROM	885,00	2,59%	4,25%	2022-09-07	2029-07-18	960.240	960,24	2,59%	4,25%	897.822	968.330	82.849	Bloomberg
COBERTURA 1512	902		BARCLAYS BANK PLC	GB	A	751.876,62	27.850.500,00	UF	PROM	919,00	2,70%	3,99%	2022-09-14	2023-07-23	26.743.164	960,24	2,70%	3,99%	25.884.954	26.937.436	1.437.592	Bloomberg
COBERTURA 1512	902		BANCO DE CHILE	CL	AAA	166.800,13	6.139.806,00	UF	PROM	927,00	3,62%	4,24%	2022-09-20	2023-09-01	5.895.687	960,24	3,62%	4,24%	5.730.813	5.915.624	240.006	Bloomberg
COBERTURA 1512	902		SCOTIABANK	CL	AAA	166.260,30	6.139.805,58	UF	PROM	924,00	3,70%	4,27%	2022-09-20	2023-09-01	5.895.687	960,24	3,70%	4,27%	5.712.631	5.915.761	253.923	Bloomberg
COBERTURA 1512	902		SCOTIABANK	CL	AAA	166.260,30	6.139.805,58	UF	PROM	924,00	3,67%	4,27%	2022-09-20	2023-09-01	5.895.687	960,24	3,67%	4,27%	5.712.493	5.915.761	255.572	Bloomberg
COBERTURA 1512	903		BANCO SANTANDER	CL	AAA	105.401,64	4.000.000,00	UF	PROM	894,01	1,55%	3,23%	2022-09-06	2031-11-22	3.840.960	960,24	1,55%	3,23%	3.630.476	3.884.355	267.378	Bloomberg
COBERTURA 1512	903		BANCO SANTANDER	CL	AAA	105.401,64	4.000.000,00	UF	PROM	894,01	1,55%	3,23%	2022-09-06	2031-11-22	3.840.960	960,24	1,55%	3,23%	3.630.476	3.884.355	267.378	Bloomberg
COBERTURA 1512	904		BANCO DE CHILE	CL	AAA	277.162,94	9.805.100,00	UF	PROM	968,00	4,66%	4,84%	2022-09-29	2023-08-07	9.415.249	960,24	4,66%	4,84%	9.559.724	9.479.978	(18.110)	Bloomberg
COBERTURA 1512	904		BANCO DE CHILE	CL	AAA	277.162,94	9.805.100,00	UF	PROM	968,00	4,66%	4,84%	2022-09-29	2023-08-07	9.415.249	960,24	4,66%	4,84%	9.559.724	9.479.978	(18.110)	Bloomberg
COBERTURA 1512	431		GOLDMAN SACHS	GB	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	70.251.266	360,263	4,37%	7,65%	11.216.651	17.558.682	14.920.452	Bloomberg
COBERTURA 1512	431		GOLDMAN SACHS	GB	A+	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,69	3,97%	7,42%	2017-02-16	2046-12-17	31.703.135	360,263	3,97%	7,42%	5.443.016	8.236.905	6.714.217	Bloomberg
COBERTURA 1512	713		GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	70.251.266	360,263	4,37%	7,65%	11.216.651	17.558.678	14.920.452	Bloomberg
COBERTURA	576		BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	13,08%	2019-01-08	2034-07-17	26.932.075	1	3,71%	13,08%	29.675.667	26.602.280	3.073.389	Bloomberg
COBERTURA	717		BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	13,08%	2019-01-08	2034-07-17	10.024.913	1	3,71%	13,08%	11.046.160	9.902.154	1.144.006	Bloomberg
COBERTURA	812		SCOTIABANK	CL	AAA	714.423,86	21.043.288.735,00	UF	$$	1,00	2,65%	11,94%	2021-05-03	2034-05-22	21.043.289	1	2,65%	11,94%	33.672.699	34.083.830	(411.131)	Bloomberg
COBERTURA	738		BANCO SANTANDER ESPANA	ES	A-	80.573,35	3.900.000,00	UF	PROM	572,16	4,12%	4,50%	2019-05-07	2023-02-01	3.744.936	960,24	4,12%	4,50%	2.758.863	3.776.960	(1.018.097)	Bloomberg
TOTAL						36.498.865	60.175.774.753								1.464.367.585				1.212.921.027	1.346.433.926	194.077.306	

19. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	632.109	(2.992)	629.117	629.117
Préstamos otorgados	55.623.711	(1.217.090)	54.406.621	54.406.621
Totales	**56.255.820**	**(1.220.082)**	**55.035.738**	**55.035.738**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 30 de septiembre 2023, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	30-09-2023 M$
Saldo inicial	(1.134.376)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(85.706)
Totales	**(1.220.082)**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	621.609	(2.992)	618.617	618.617
Préstamos otorgados	49.184.638	(1.131.384)	48.053.254	48.053.254
Totales	**49.806.247**	**(1.134.376)**	**48.671.871**	**48.671.871**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 31 de diciembre 2022, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	31-12-2022 M$
Saldo inicial	(970.481)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(163.895)
Totales	**(1.134.376)**

Las provisiones para este tipo de instrumentos, se determinan según las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General Nº 208 de la Comisión para el Mercado Financiero.

20. INVERSIONES CUENTA UNICA DE INVERSIÓN

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Inversiones cuenta única de inversión a costo amortizado	333.836.430	375.968.658
Inversiones cuenta única de inversión a valor razonable	191.169.548	133.049.228
Totales	**525.005.978**	**509.017.886**

El detalle de los instrumentos de cuenta única de inversión es el siguiente:

	INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DE FONDO DE SEGUROS EN QUE LOS ASEGURADOS ASUMEN EL RIESGO VALOR PÓLIZA								TOTAL INVERSIÓN POR SEGUROS CON CUI
	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE				ACTIVOS A COSTO			TOTAL INVERSIONES A CUENTA DEL ASEGURADO	
	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total ACTIVOS A VALOR RAZONABLE M$	COSTO M$	DETERIORO M$	TOTAL ACTIVOS A COSTO M$	M$	M$
INVERSIONES NACIONALES									
Renta Fija									
Instrumentos del Estado	-	-	-	-	20.728.975	0	20.728.975	-	**20.728.975**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	24.362.056	(16.773)	24.345.283	-	**24.345.283**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	236.369.453	(736.511)	235.632.942	-	**235.632.942**
Acciones de sociedades nacionales	-	-	-	-	8.967.904	-	8.967.904	-	**8.967.904**
Instrumentos de renta fija emitidos por el estado Extranjeras	-	-	-	-	21.308.322	(25.810)	21.282.512	-	**21.282.512**
Otros	-	-	-	-	18.240.087	(27.265)	18.212.822	-	**18.212.822**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	9.159.934	-	-	9.159.934	-	-	-	-	**9.159.934**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	172.995.529	-	-	172.995.529	10.133.896	0	10.133.896	-	**183.129.425**
Otras Inversiones en el extranjero	46.181	-	-	46.181	3.500.000	-	3.500.000	-	**3.546.181**
TOTAL	**182.201.644**	**-**	**-**	**182.201.644**	**343.610.693**	**(806.359)**	**342.804.334**	**-**	**525.005.978**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DE FONDO DE SEGUROS EN QUE LOS ASEGURADOS ASUMEN EL RIESGO VALOR PÓLIZA								TOTAL INVERSIÓN POR SEGUROS CON CUI
	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE				ACTIVOS A COSTO			TOTAL INVERSIONES A CUENTA DEL ASEGURADO	
	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total ACTIVOS A VALOR RAZONABLE M$	COSTO M$	DETERIORO M$	TOTAL ACTIVOS A COSTO M$	M$	M$
INVERSIONES NACIONALES									
Renta Fija									
Instrumentos del Estado	-	-	-	-	12.452.880	-	12.452.880	-	**12.452.880**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	30.622.700	(24.325)	30.598.375	-	**30.598.375**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	276.564.993	(704.418)	275.860.575	-	**275.860.575**
Acciones de sociedades nacionales	10.408.235	-	-	10.408.235	-	-	-	-	**10.408.235**
Otros	-	-	-	-	21.721.270	(13.188)	21.708.082	-	**21.708.082**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	5.331.460	-	-	5.331.460	22.650.516	(15.841)	22.634.675	-	**27.966.135**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	117.242.722	-	-	117.242.722	9.918.919	(22.897)	9.896.022	-	**127.138.744**
Otras Inversiones en el extranjero	66.811	-	-	66.811	2.818.049	-	2.818.049	-	**2.884.860**
TOTAL	**133.049.228**	**-**	**-**	**133.049.228**	**376.749.327**	**(780.669)**	**375.968.658**	**-**	**509.017.886**

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Propiedades de inversión	1.009.206.312	954.049.157
Cuentas por cobras leasing	763.711.622	726.632.497
Totales	**1.772.917.934**	**1.680.681.654**

a) Propiedades de Inversión al 30 de septiembre 2023:

El detalle de las propiedades de inversión es el siguiente:

	Terrenos M$	Edificios M$	Otras propiedades de inversión M$	Total M$
Saldos al 1 de enero de 2023	92.233.303	-	861.815.854	954.049.157
Otras adiciones del ejercicio	-	-	13.450.385	13.450.385
Ventas de activo fijo	(107.403)	-	(13.651.451)	(13.758.854)
Gasto por depreciación	-	-	(8.404.536,00)	(8.404.536,00)
Ajustes por revalorización	1.347.025	-	62.407.935	63.754.960
Valor contable propiedades de inversión	**93.472.925**	-	**915.618.187**	**1.009.091.112**
Deterioro (provisión)	-	-	115.200	115.200
Valor final a la fecha de cierre	**93.472.925**	-	**915.733.387**	**1.009.206.312**
Valor final bienes raices nacionales	93.472.925	-	915.733.387	1.009.206.312
Valor razonable a la fecha de cierre	93.472.925	-	915.733.387	1.009.206.312

b) Cuentas por cobrar Leasing al 30 de septiembre 2023

El detalle de las cuentas por cobrar Leasing es el siguiente:

Período en años	Valor nominal M$	Intereses por recibir M$	Valor presente M$	Deterioro M$	Valor final del contrato M$	Valor de costo neto M$	Valor de tasación M$	Valor final leasing M$
0-1	15.459.117	943.274	15.513.039	0	15.513.039	16.372.098	47.791.164	15.513.039
1-5	58.356.772	3.063.686	38.929.539	(72.299)	38.857.240	67.120.858	97.141.604	38.857.240
5 y más	791.427.068	324.523.395	715.052.670	(5.711.327)	709.341.343	829.665.355	1.226.491.444	709.433.939
TOTAL	**865.242.957**	**328.530.355**	**769.495.248**	**(5.783.626)**	**763.711.622**	**913.158.311**	**1.371.424.212**	**763.804.218**

- **Valor del contrato:** Valor presente menos el deterioro (provisión)
- **Valor de costo neto:** Corresponde al costo actualizado del bien raíz menos la depreciación acumulada.

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES, CONTINUACIÓN

b) Cuentas por cobrar Leasing al 30 de septiembre 2023, continuación

- **Valor de tasación:** Corresponde indicar el valor de la menor tasación
- **Valor final Leasing:** Corresponde al menor valor entre el valor final del contrato, el valor de costo y la menor tasación

c) Propiedades de Inversión al 31 de diciembre 2022:

El detalle de las propiedades de inversión es el siguiente :

	Terrenos	Edificios	Otras propiedades de inversión	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2022	35.067.224	-	805.253.672	840.320.896
Adiciones del ejercicio	-	-	5.581.955	5.581.955
Ventas de activo fijo	51.671.399	-	(57.473.358)	(5.801.959)
Gasto por depreciación	-	-	(10.577.146)	(10.577.146)
Ajustes por revalorización	5.494.680	-	119.041.179	124.535.859
Valor contable propiedades de inversión	**92.233.303**	-	**861.826.302**	**954.059.605**
Deterioro (provisión)	-	-	(10.448)	(10.448)
Valor final a la fecha de cierre	**92.233.303**	-	**861.815.854**	**954.049.157**
Valor final bienes raices nacionales	92.233.303	-	861.815.854	954.049.157
Valor razonable a la fecha de cierre	92.233.303	-	861.815.854	954.049.157

d) Cuentas por cobrar Leasing al 31 de diciembre 2022

El detalle de las cuentas por cobrar Leasing es el siguiente:

Período en años	Valor nominal	Intereses por recibir	Valor presente	Deterioro	Valor final del contrato	Valor de costo neto	Valor de tasación	Valor final leasing
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
1-5	56.943.667	4.728.474	48.087.795	(2.312.820)	45.774.975	61.691.622	105.777.658	45.774.975
5 y más	760.655.341	325.583.679	685.852.354	(4.994.832)	680.857.522	791.753.531	1.178.648.728	680.955.336
TOTAL	**817.599.008**	**330.312.153**	**733.940.149**	**(7.307.652)**	**726.632.497**	**853.445.153**	**1.284.426.386**	**726.730.311**

- **Valor del contrato:** Valor presente menos el deterioro (provisión)
- **Valor de costo neto:** Corresponde al costo actualizado del bien raíz menos la depreciación acumulada.
- **Valor de tasación:** Corresponde indicar el valor de la menor tasación
- **Valor final Leasing:** Corresponde al menor valor entre el valor final del contrato, el valor de costo y la menor tasación

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de las cuentas por cobrar asegurados es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Cuentas por cobrar asegurados	38.575	39.162.421
Deterioro	-	(37.304)
Totales	**38.575**	**39.125.117**

La Compañía de Seguros aplica las instrucciones establecidas en la Circular N° 848 de la Comisión para el Mercado Financiero.

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS, CONTINUACIÓN

El detalle de los deudores por primas por vencimientos, es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

VENCIMIENTO DE SALDOS	PRIMAS DOCUMENTADAS	PRIMAS SEGURO Inv. y Sob.DL3500	PRIMAS ASEGURADOS					Cuentas por Cobrar Coaseguro (No Lider)	Otros Deudores	
			Con Especificación de Forma de Pago				Sin Especificar forma de pago			
			Plan Pago PAC	Plan Pago PAT	Plan Pago CUP	Plan Pago Cía.				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	
SEGUROS REVOCABLES										
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financ.		-	-	38.575	-	-	-			
meses anteriores				-	-		-			
Septiembre				-	-		-			
Octubre				-	-		-			
Noviembre										
Meses anteriores				38.575	-	-	-			
2. Provisión		-	-	-	-	-	-			
-Pagos vencidos										
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		-	-	**38.575**	-	-	-			
5. Vencimiento posteriores a la fecha de los estados financ.		-					-			
Enero		-	-	-	-	-	-			
Febrero		-	-	-	-	-	-			
Marzo		-		-	-	-	-			
meses posteriores		-	-	-	-	-	-			
6. Provisión		-	-	-	-	-	-			
-Pagos vencidos										
-Voluntarios										
7. Sub-Total (5-6)		-		-	-	-	-			
SEGUROS NO REVOCABLES										
8. Vencimiento anteriores a la fecha de los estados financ.		-	-	-	-	-	-			
9. Vencimiento posteriores a la fecha de los estados financ.		-	-	-	-	-	-			
10. Deterioro		-	-	-	-	-	-			
11. Sub-Total (8+9-10)		-	-	-	-	-	-			
12. TOTAL FECU (4+7+11)		-	-	**38.575**	-	-	-			
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-			
14. Credito no vencido seguros revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-			
		-	-	-	-	-	-			

TOTAL FECU	
CTA.5.14.11.00	
38.575	
M / Nacional	
38.575	
M / Extranjera	
-	

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre 2022:

VENCIMIENTO DE SALDOS	PRIMAS DOCUMENTADAS	PRIMAS SEGURO Inv. y Sob.DL3500	PRIMAS ASEGURADOS					Cuentas por Cobrar Coaseguro (No Lider)	Otros Deudores	
			Con Especificación de Forma de Pago				Sin Especificar forma de pago			
			Plan Pago PAC	Plan Pago PAT	Plan Pago CUP	Plan Pago Cía.				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	
SEGUROS REVOCABLES										
1. Vencimientos anteriores a la		**39.078.827**	-	-	-	-	**83.594**	-	-	
fecha de los estados financ.										
meses anteriores		-	-	-	-	-	37.304			
Octubre		-	-	-	-	-	-	-	-	
Noviembre		-	-	-	-	-	23.976	-	-	
Diciembre		39.078.827	-	-	-	-	22.314	-	-	
2. Provisión		-	-	-	-	-	(37.304)	-	-	
-Pagos vencidos							(37.304)			
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		**39.078.827**	-	-	-	-	**46.290**	-	-	
5. Vencimiento posteriores a la		-					-			
fecha de los estados financ.										
Enero		-	-	-	-	-	-	-	-	
Febrero		-	-	-	-	-	-	-	-	
meses posteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	
6. Provisión		-	-	-	-	-	-	-	-	
-Pagos vencidos										
-Voluntarios										
7. Sub-Total (5-6)		-	-	-	-	-	-	-	-	
SEGUROS NO REVOCABLES										
8. Vencimiento anteriores a la		-	-	-	-	-	-	-	-	
fecha de los estados financ.								-	-	
9. Vencimiento posteriores a la		-	-	-	-	-	-	-	-	
fecha de los estados financ.								-	-	
10. Deterioro		-	-	-	-	-	-	-	-	**TOTAL FECU**
11. Sub-Total (8+9-10)		-	-	-	-	-	-	-	-	**CTA.5.14.11.00**
12. TOTAL FECU (4+7+11)		**39.078.827**	-	-	-	-	**46.290**	-	-	**39.125.117**
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-	-	-	M / Nacional
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-	-	-	**39.125.117**
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-	-	-	M / Extranjera
										-

23. INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS)

El detalle de las inversiones en asociadas (coligadas), se presenta en el siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre 2023

DETALLE	Número de acciones	Porcentaje de participación	Saldos al 1 de enero de 2023	Traspaso	Adiciones	Bajas	Resultado del ejercicio	Dividendos	Otros aumentos (disminuciones)	Saldo al 30-09-2023
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.903.759	30,44%	2.919.535	-	-	-	1.194.227	-	(386.651)	3.727.111
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda.	500.000	50,00%	82.684	-	-	-	(199)	-	278	82.763
Inmobiliaria Vivo Santiago	18.507.449	50,00%	15.809.324	-	-	-	239.417	-	2.458.708	18.507.449
Inmobiliaria Doctor Sierra SpA	13.168	50,00%	1.896.731	-	-	-	(352.101)	-	1.046.801	2.591.431
Inmobiliaria Plaza Gandarilla SpA	29.179	25,00%	956.449	-	-	-	51.525	-	1.880.057	2.888.031
MVC Malku SpA	200	20,00%	8.743	-	-	-	66.187	-	(63.883)	11.047
Totales			**21.673.466**	**-**	**-**	**-**	**1.199.056**	**-**	**4.935.310**	**27.807.832**

Al 31 de diciembre 2022

DETALLE	Número de acciones	Porcentaje de participación	Saldos al 1 de enero de 2022	Traspaso	Adiciones	Bajas	Resultado del ejercicio	Dividendos	Otros aumentos (disminuciones)	Saldo al 31-12-2022
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,00%	2.491.484	-	-	-	428.051	-	-	2.919.535
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda.	500.000	50,00%	84.189	-	-	-	(1.504)	-	(1)	82.684
Inmobiliaria Vivo Santiago	16.580.520	50,00%	14.594.468	-	-	-	(256.423)	-	1.471.279	15.809.324
Inmobiliaria Doctor Sierra SpA	10.371	50,00%	1.769.525	-	-	-	(824.626)	-	951.832	1.896.731
Inmobiliaria Plaza Gandarilla SpA	10.610	25,00%	-	-	1.061.000	-	(104.551)	-	-	956.449
MVC Malku SpA	200	20,00%	-	-	8.000	-	743	-	-	8.743
Totales			**18.939.666**	**-**	**1.069.000**	**-**	**(758.310)**	**-**	**2.423.110**	**21.673.466**
Totales			**18.939.666**	**-**	**1.069.000**	**-**	**(758.310)**	**-**	**2.423.110**	**21.673.466**

24. DEUDORES POR REASEGUROS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Deudores por operaciones de reaseguros	259.335	170.201
Participacón del reaseguro en las reservas técnicas	30.283.395	31.269.818
Totales	**30.542.730**	**31.440.019**

a) Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de los deudores por operaciones de reaseguros es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Siniestros por cobrar reaseguradores	42.358	10.532
Activos por reaseguros no proporcionales	216.884	159.609
Otras deudas por cobrar de reaseguros	93	60
Totales	**259.335**	**170.201**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

Siniestros por cobrar a reaseguradores

Detalle al 30 de septiembre 2023:

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO		RIESGOS NACIONALES	REASEGURADOR 1	REASEGURADOR 2	REASEGURADOR 3	REASEGURADOR 4	REASEGURADOR 5	REASEGURADOR 6	RIESGOS EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
ANTECEDENTES REASEGURADOR										
	Nombre Reasegurador	Consorcio	Mapfre Re	Hannover	RGA Re	SCOR Global Life SE.	Suiza	GRAG		
	Código de Identificación	99.012.000-5	NRE06120170001	NRE00320170004	NRE06220170045	NRE06820170014	NRE17620170008	NRE00320170003		
	Tipo de Relación R/NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR		
	País	Chile	España	Alemania	Estados Unidos	Francia	Suiza	Alemania		
	Código Clasificador de Riesgo 1	Fitch	SP	SP	SP	SP	SP	SP		
	Código Clasificador de Riesgo 2	ICR	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB		
	Clasificación de Riesgo 1	AA+	A+	AA-	AA-	A+	AA-	AA+		
	Clasificación de Riesgo 2	AA+	A	A+	A+	A	A+	A++		
	Fecha Clasificación 1	13-10-2022	29-07-2022	31-07-2023	15-09-2022	16-11-2022	16-08-2023	09-06-2022		
	Fecha Clasificación 2	18-10-2022	27-10-2022	01-02-2023	27-10-2022	09-03-2023	06-09-2023	12-01-2022		
SALDOS ADEUDADOS										
	Meses anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Meses posteriores	-	-	-	12.708	-	29.650	-	**42.358**	**42.358**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		**-**	**-**	**-**	**12.708**	**-**	**29.650**	**-**	**42.358**	**42.358**
2. DETERIORO		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. TOTAL		**-**	**-**	**-**	**12.708**	**-**	**29.650**	**-**	**42.358**	**42.358**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

Siniestros por cobrar a reaseguradores

Detalle al 31 de diciembre 2022:

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO		RIESGOS NACIONALES	REASEGURADOR 1	REASEGURADOR 2	REASEGURADOR 3	REASEGURADOR 4	REASEGURADOR 5	REASEGURADOR 6	RIESGOS EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
ANTECEDENTES REASEGURADOR										
	Nombre Reasegurador	Consorcio	Mapfre Global Risks, Compania Internacional De Seguros Y Reaseguros S.A.	Hannover Rück Se	Rga Reinsurance Company	Scor Global Life Se	Swiss Reinsurance Company Ltd	General Reinsurance Ag		
	Código de Identificación	99.012.000-5	NRE06120170001	NRE00320170004	NRE06220170045	NRE06820170012	NRE17620170008	NRE00320170003		
	Tipo de Relación R/NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR		
	País	Chile	España	Alemania	Estados Unidos	Francia	Suiza	Alemania		
	Código Clasificador de Riesgo 1	Fitch	SP	SP	SP	SP	SP	SP		
	Código Clasificador de Riesgo 2	ICR	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB		
	Clasificación de Riesgo 1	AA+	A+	AA-	AA-	AA-	AA-	AA+		
	Clasificación de Riesgo 2	AA+	A	A+	A+	A+	A+	A++		
	Fecha Clasificación 1	15-02-2021	18-11-2019	07-07-2021	09-09-2021	07-09-2015	25-11-2020	31-03-2020		
	Fecha Clasificación 2	15-02-2021	04-10-2019	23-12-2020	30-09-2021	01-09-2017	22-07-2021	31-03-2020		
SALDOS ADEUDADOS										
	Meses anteriores	15.600	-	-	-	-	-	-	-	**15.600**
	Meses posteriores	-	-	-	3.687	6.845	-	-	**10.532**	**10.532**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		**15.600**	**-**	**-**	**3.687**	**6.845**	**-**	**-**	**10.532**	**26.132**
2. DETERIORO		**(15.600)**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	**(15.600)**
3. TOTAL		**-**	**-**	**-**	**3.687**	**6.845**	**-**	**-**	**10.532**	**10.532**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

b) El detalle de participación del reaseguro en las reservas técnicas es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

CONCEPTO	DIRECTO M$	ACEPTADO M$	TOTAL PASIVO POR RESERVA M$	PARTICIPACIÓN REASEGURADOR EN LA RESERVA M$	DETERIORO M$	PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS M$
Reserva de Riesgo en Curso	741.891	-	741.891	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	6.918.407.338	-	6.918.407.338	29.869.529	-	29.869.529
Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia	212.899.993	-	212.899.993	-	-	-
Reserva Matemática	11.841.338	-	11.841.338	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	42.632.009	-	42.632.009	-	-	-
Liquidados y No Pagados	908.174	-	908.174	-	-	-
En Proceso de Liquidación	3.932.097	-	3.932.097	413.866	-	413.866
Ocurridos y No Reportados	677.133	-	677.133	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	85.944	-	85.944	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	524.343.853	-	524.343.853	-	-	-
TOTAL	**7.716.469.770**	**-**	**7.716.469.770**	**30.283.395**	**-**	**30.283.395**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

CONCEPTO	DIRECTO M$	ACEPTADO M$	TOTAL PASIVO POR RESERVA M$	PARTICIPACIÓN REASEGURADOR EN LA RESERVA M$	DETERIORO M$	PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS M$
Reserva de Riesgo en Curso	754.966	-	754.966	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	6.524.872.230	-	6.524.872.230	30.649.242	-	30.649.242
Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia	182.397.059	-	182.397.059	-	-	-
Reserva Matemática	10.941.462	-	10.941.462	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	42.692.172	-	42.692.172	124.458	-	124.458
Liquidados y No Pagados	870.955	-	870.955	-	-	-
En Proceso de Liquidación	3.844.815	-	3.844.815	496.118	-	496.118
Ocurridos y No Reportados	540.693	-	540.693	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	68.658	-	68.658	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	498.436.176	-	498.436.176	-	-	-
TOTAL	**7.265.419.186**	**-**	**7.265.419.186**	**31.269.818**	**-**	**31.269.818**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

Principales supuestos empleados, las características principales y la frecuencia de calibración

El cálculo de reservas se realizó de acuerdo a las instrucciones contenidas en las Normas de Carácter General Nº 306 y Nº318 de la Comisión para el Mercado Financiero, emitidas con fechas 14 de abril de 2011 y 1º de septiembre de 2011, respectivamente.

Todos los supuestos empleados en el cálculo de las reservas son revisados y actualizados trimestralmente, según sea el caso.

Para la determinación de los actuales Estados Financieros Consolidados Intermedios, la Sociedad ejerció las siguientes opciones contenidas en las normas en referencia:

a. Rentas Vitalicias:

De acuerdo a lo indicado en el Nº 2 de la Norma de Carácter General N°318, la Compañía de Seguros aplico las instrucciones del numeral 2.1 sólo a las pólizas con entrada en vigencia a partir del 1º de enero de 2012. Para las pólizas de renta vitalicia con vigencia anterior a dicha fecha, la reserva se calculó de acuerdo a las instrucciones de la Circular Nº 1512 y demás instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, vigentes a la fecha de los presentes estados financieros.

b. Reserva de Riesgo en Curso:

b.1. Excepción por período de cobertura inferior al de la vigencia de la póliza

La Compañía de Seguros se acogió a la excepción contemplada en el párrafo segundo de la letra b) del N°1 del Título III de la Norma de Carácter General N°306, introducido por la Norma de Carácter General N°320, en relación a considerar para efectos de cálculo de la Reserva de Riesgo en Curso el período de cobertura y reconocimiento de la prima cuando éste sea inferior al de la vigencia de póliza, manteniendo al menos una reserva equivalente a un mes de prima o, cuando sea mayor, el equivalente en prima al período de gracia establecido en la póliza.

Tal es el caso los siguientes Seguros:

- Pólizas de Seguros colectivos de vida y salud, y colectivos de desgravamen cuyo período de vigencia suele ser de un año o superior, en los cuales la prima se calcula mensualmente aplicando la tasa pactada sobre los capitales asegurados de las personas con cobertura vigente en el mes correspondiente.
- Costo de cobertura de los Seguros con CUI.
- Pólizas o Coberturas Adicionales de vigencia anual con o sin cláusula de renovación automática, con frecuencia de pago menor a su vigencia.

Estos productos se comercializan en las líneas de negocio Individuales, Colectivos, Banca Seguros y Desgravamen.

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

b.2 Reserva para plazos mayores a 4 años

De acuerdo a lo indicado en el párrafo final del N°1 del Título III de la Norma de Carácter General Nº306 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informó a la CMF la opción de aplicar el cálculo de reserva de Riesgo en Curso en plazos mayores de 4 años para coberturas donde no exista una tabla de probabilidades inscrita en el registro de la Comisión para el cálculo de Reserva Matemática.

b.3 Aplicación

De acuerdo a las disposiciones transitorias del Título VI de la Norma de Carácter General N°306, las nuevas instrucciones sobre constitución de la reserva de riegos en curso, establecidas en el número 1 del Título II de la referida norma, fueron aplicadas sólo a las pólizas emitidas o renovadas a partir del 1º de enero de 2012.

c. Reserva Matemática

De acuerdo a lo indicado en el punto 2.1, del título III de la Norma de Carácter General Nº 306, la CMF, según Oficio Ordinario Nº10.210 del 20 de abril de 2012, autorizó a la Compañía de Seguros la aplicación de Reserva Matemática en los siguientes casos:

- Seguros de prima única accesorios a créditos (desgravamen créditos de consumo), independiente del plazo de la cobertura (riesgo de fallecimiento).
- Seguros de suscripción individual de prima única o nivelada (riesgo de fallecimiento), comercializados al amparo de una póliza individual o colectiva, sin cláusula de renovación, independiente del plazo de la póliza.
- Productos a prima nivelada (riesgo de fallecimiento) con devolución de primas, independiente del plazo de la póliza.

d. Reserva por Siniestros Ocurridos y No Reportados

Para la estimación de la reserva de OYNR, la Compañía de Seguros utilizó el método estándar de aplicación general para todos los riesgos modelados. El método estándar corresponde al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado “Método de los Triángulos de Siniestros Incurridos”, cuyo cálculo se indica en el anexo 2 de la Norma de Carácter General N°306.

De acuerdo a lo indicado en el punto 3.2 del Título II de la Norma de Carácter General Nº306 de la CMF, la Compañía de Seguros efectuó la estimación de los OYNR por carteras de productos que consideran la naturaleza de los riesgos y políticas de administración de siniestros similares, lo cual resulta en una distribución de ramos diferentes a los establecidos en la FECU.

La metodología y criterios que sigue la Compañía de Seguros para la ponderación y segregación a cada ramo FECU fueron presentadas a la CMF y se basa en la distribución que tengan los siniestros incurridos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

e. Reserva de Insuficiencia de Prima

El Test de Suficiencia de Prima se realizó de acuerdo al método estándar señalado en el Anexo 1 de la Norma de Carácter General N°306, el cual se basa en el concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos técnicos de la aseguradora con la prima reconocida para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica de 12 meses contenida en los Estados Financieros, inmediatamente anteriores a la fecha de su determinación.

La Compañía de Seguros efectuó el análisis de suficiencia de prima considerando los ramos definidos en la FECU e identificando dentro de cada cuenta el componente relacionado a los Seguros que generan reserva de riesgos en curso.

En los casos en que se verifican egresos superiores a los ingresos, la Compañía de Seguros informará una Reserva de Insuficiencia de Prima adicional a la Reserva de Riesgos en Curso.

25. INTANGIBLES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Evolución del goodwill	21.137.369	21.590.709
Intangible distintos del goodwill	4.704.135	5.429.271
Totales	**25.841.504**	**27.019.980**

25.1 GOODWILL

Criterio utilizado por la Compañía de Seguros, para determinar el deterioro del valor del Goodwill

Corresponde a aquellos activos originados en Combinaciones de Negocios, según lo establecido en NIIF 3 y en la Norma de Carácter General N° 322 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Se aplicará Deterioro a este tipo de activos, si el Valor Presente de los Flujos Futuros Descontados a la tasa de descuento empleada en la evaluación original del proyecto respectivo, utilizando como fuente para la determinación de los flujos de caja el presupuesto de la Sociedad. Esta medición se efectuará en la condición actual del activo respectivo y en forma anual.

El reconocimiento de la pérdida por Deterioro se registrará con cargo a los resultados del ejercicio, cuando el Valor de Costo o Libro del activo sea mayor que el Valor Presente de los Flujos Futuros Descontados.

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.1 Goodwill, continuación

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, la evolución de la plusvalía es la siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Saldos al 1 de enero de	21.590.709	21.590.709
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (+/-)	(453.340)	-
Totales	**21.137.369**	**21.590.709**

Con fecha 01 de Septiembre de 2016, la Compañía adquirió el negocio de Centros Comerciales Espacio Urbano a Walmart S.A., comprando los mall ubicados en Viña del Mar (15 Norte), Las Rejas y Linares, operación que generó un goodwill que al 31 de Diciembre 2016 asciende a M$ 815.239. De acuerdo a lo establecido en el párrafo 62 de la NIIF 3 Combinación de Negocios, la Compañía determinará el valor final del goodwill dentro del plazo de un año, contado desde la fecha de toma de control de las unidades de negocio. Sin embargo y según lo establecido en el párrafo 96 de la NIC 36, la Compañía evaluó preliminarmente si existía evidencia de deterioro del goodwill asociado a este negocio, concluyendo que al 31 de Diciembre de 2016 no ha generado pérdida por deterioro.

Durante Septiembre de 2017, se concluyó el análisis e identificación de los Intangibles y registro final del Goodwill asociado a los Mall's Espacio Urbano, de acuerdo a lo establecido en NIF 3 que desde el registro inicial hay un año para realizar ajustes a los valores iniciales, según lo siguiente:

- Valor Razonable final de la Marca M$ 256.910
- Valor Razonable Cesión Contratos M$ 678.545
- Goodwill M$ 380.357

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo determinando de Goodwil final asciende a M$453.340, el cual presenta un incremento de M$72.983, proveniente de sociedad Corpseguros de igual naturaleza. Adicionalmente se incorpora, producto de la fusión la suma de M$21.137.369.-, provenientes de la Sociedad Corpseguros S.A.

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.1 Goodwill, continuación

Criterio utilizado por la Subsidiaria Sociedad de Seguros, para determinar el deterioro del valor del Goodwill: corresponde a aquellos activos originados en combinaciones de negocios, según lo establecido en NIIF 3 y Norma de Carácter General N ° 322 de la CMF. Se aplicará deterioro a este tipo de activos, cuando el Valor de Costo o Libro del activo sea mayor que el Valor Presente de los Flujos Futuros Descontados. Para determinar el Valor Presente de los Flujos Futuros Descontados, se descuentan los flujos de caja estimados de la Compañía, a la tasa de descuento de mercado a la fecha del Test de Deterioro. Esta medición se efectuará anualmente o bien con una mayor frecuencia si los eventos o cambios en las circunstancias indican que su valor ha sufrido deterioro.

El reconocimiento de la pérdida por Deterioro, de existir, se registrará con cargo a resultado del ejercicio. Al 31 de Diciembre de 2022, la Compañía realizó el Test Anual de Deterioro, el cual es concluido en el último trimestre de cada año. A la fecha de presentación de los Estados Financieros no existe evidencia o eventos que indiquen que su valor a sufrido deterioro.

Resultado test deterioro Espacio Urbano año 2022

Resumen Espacio Urbano	Valor Libro UF	Valorización UF
Valor Económico de Los Flujos		17,424,313
Bienes Raíces	17,241,368	
Marca	72,899	128,463
Cesión de Contrato	29,853	
Goodwill	13,233	
Total	**17,357,353**	**17,552,776**

Resultado test deterioro goodwill CoorpSeguros año 2022

(Cifras en UF)	
Pat. Libre + Pat. Riesgo Otros Neg.	5.594.443
Valor Económico Stock RRVV	13.174.484
Valor Económico Patrimonio (1)	**18.768.927**
Patrimonio Neto	14.825.001
Goodwill	638.845
Patrimonio Neto + GoodWill (2)	**15.463.846**
Diferencia (1)-(2)	**3.305.081**

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill

Son aquellos derechos que la Compañía de Seguros posee, identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Para reconocer un activo como Intangible, deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe ser identificable, es decir, que sea posible distinguirlo o separable claramente de otro activo o derecho.
- Debe existir control sobre el activo, es decir, el Grupo tiene el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que subyacen en el mismo, y además pueda restringir el acceso a terceras personas a tales beneficios.
- Los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad.
- El costo del activo puede ser valorado de forma fiable.

Entre los activos intangibles relevantes a los cuales les aplicará esta política, se encuentran los Software.

Activos por Software

Corresponde a aquellas inversiones en Software de Aplicaciones, que son utilizados en la operación de la Compañía.

Estos activos se clasifican en:

Licencias de Uso de Software: Son aquellos derechos de utilización de programas computacionales, cuyo código fuente no es de propiedad del Grupo y que no pueden ser transferidas bajo ningún título a un tercero. Este tipo de activos solo se capitalizarán cuando la duración de la licencia de uso supere los 12 meses y que el monto involucrado sea superior a UF 500. En caso contrario, deberán registrarse con cargo a resultados del ejercicio, en el periodo en que se produzca el desembolso respectivo. El plazo de amortización no podrá ser superior a 5 años.

Software de Desarrollo Propio: Son aquellos cuyo código fuente es de propiedad del Grupo, quien puede transferirlos libremente a un tercero.

Este tipo de activos solo se capitalizarán cuando la vida útil estimada sea igual o superior a 12 meses y el monto total involucrado de inversión efectiva sea superior a UF 500. En caso contrario, deberán registrarse con cargo a resultados del ejercicio, en el periodo en que se produzca el desembolso respectivo. El plazo de Amortización no podrá ser superior a 5 años.

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill, continuación

Proyecto de negocios y otros intangibles: Este tipo de proyectos está orientado a la mejora en proceso de negocios. Estos activos solo se capitalizarán cuando el monto involucrado sea superior a UF 500. En caso contrario, deberán registrarse con cargo a resultados del ejercicio, en el periodo en que se produzca el desembolso respectivo. El plazo de amortización no podrá ser superior a 20 años.

Remodelaciones: Este tipo de activo corresponde a la mejora de las instalaciones de la Compañía. El plazo de amortización no podrá ser superior a 3 años.

Cesión de Contratos: Este tipo de activo corresponde a la cesión de los contratos de arriendo asociados a la adquisición del negocio de mall Espacio Urbano señalados en la nota 20.1. Esta clase de intangibles, de acuerdo con NIIF 3, tiene un plazo de amortización de 11 años, dado que tienen una fecha de expiración o término, no permitiéndose considerar las renovaciones que se puedan efectuar. Adicionalmente, este intangible estará sujeto a test de deterioro anual en conjunto con el Goodwill asociado al negocio.

Derechos de Marca: Este activo corresponde a los derechos de marca generados en la compra de los Mall Espacio Urbano, según lo indicado en la nota 20.1. Esta clase de intangible no tiene un plazo de amortización, dado que la mencionada marca seguirá siendo utilizada por la Compañía indefinidamente. Sin embargo, este intangible estará sujeto a test de deterioro anual en conjunto con el goodwill asociado al negocio.

Para lo anterior, cada activo deberá contar con una evaluación económica inicial, que servirá de fuente para efectuar el Test en forma anual, la cual deberá ser documentada y sus supuestos debidamente sustentados y aprobada por la Gerencia de Operaciones y Tecnología de la Compañía.

El reconocimiento de la perdida por deterioro se registrará con cargo a los resultados del ejercicio, cuando el valor de costo o libro del activo sea mayor que el valor presente de los flujos futuros descontados.

Si en períodos posteriores el test de deterioro arroja que la pérdida es inferior a la determinada anteriormente, la diferencia podrá ser reversada con abono a los resultados del ejercicio, con tope del saldo acumulado del deterioro y siempre que el valor neto del activo no sea superior al costo o libro del mismo.

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill, continuación

El detalle de los intangibles distintos del Goodwill son los siguientes:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	1.738.389	1.297.335	(752.045)	(280.252)	2.003.427
Marcas comerciales	3.358.713	-	(658.005)	-	2.700.708
Otros	332.169	10.263	(245.385)	(97.047)	-
Totales	**5.429.271**	**1.307.598**	**(1.655.435)**	**(377.299)**	**4.704.135**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	2.112.775	1.487.119	(1.358.122)	(503.383)	1.738.389
Marcas comerciales	3.358.713	-	-	-	3.358.713
Otros	605.502	-	(30.309)	(243.024)	332.169
Totales	**6.076.990**	**1.487.119**	**(1.388.431)**	**(746.407)**	**5.429.271**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos por recuperar

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, el saldo de impuestos por recuperar es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Pagos provisionales mensuales	4.397.981	-
Créditos de capacitación	105.000	105.000
Impuesto por recuperar	-	17.047.905
Ret. 4% instrumentos estatales	69.597	100.787
Totales	**4.572.578**	**17.253.692**

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos reconocidos por la Sociedad y la Subsidiaria al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, son los siguientes:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Impuestos diferidos con efecto en patrimonio	3.763.623	4.786.967
Impuestos diferidos con efecto en resultados	49.069.169	49.807.990
Totales	**52.832.792**	**54.594.957**

El saldo de los impuestos diferidos con efecto en patrimonio es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	1.317.583	-	1.317.583
Goodwill	2.421.040	-	2.421.040
Leasing	25.000	-	25.000
Total cargo/(abono) en patrimonio	**3.763.623**	**-**	**3.763.623**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Impuestos diferidos, continuación

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	2.290.740	-	2.290.740
Goodwill	2.469.817	-	2.469.817
Leasing	26.410	-	26.410
Total cargo/(abono) en patrimonio	**4.786.967**	**-**	**4.786.967**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Impuestos diferidos con efecto en resultados

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, el saldo de los impuestos diferidos con efecto en resultado es el siguiente:

	Saldo al 30 de septiembre de 2023			Saldo al 31 de diciembre de 2022		
	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Deterioro cuentas incobrables	9.156.186	-	9.156.186	7.777.467	-	7.777.467
Deterioro mutuos hipotecarios	205.260	-	205.260	186.446	-	186.446
Deterioro bienes raíces	1.256.929	(1.112.670)	144.259	1.403.097	(1.264.834)	138.263
Deterioro contratos de leasing	297.801	-	297.801	958.515	-	958.515
Deterioro préstamos otorgados	808	-	808	808	-	808
Valorización acciones	3.162.639	-	3.162.639	2.837.136	-	2.837.136
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	-	(37.590.653)	(37.590.653)	-	(2.111.752)	(2.111.752)
Fondos de inversion	228.809.512	(219.099.397)	9.710.115	50.641.115	(46.125.735)	4.515.380
Leasing	32.607.899	0	32.607.899	30.401.495	-	30.401.495
Activo fijo	1.593.972	(372.320)	1.221.652	1.613.876	(502.275)	1.111.601
Goodwill	1.512.403	-	1.512.403	1.452.834	(195.553)	1.257.281
Provisión de incobrables	372.740	-	372.740	349.598	-	349.598
Provisión rrhh/personal	967.470	-	967.470	1.144.107	-	1.144.107
Provisión de vacaciones	340.304,00	-	340.304	364.895	-	364.895
Pérdidas tributarias	26.280.115	-	26.280.115	-	-	-
Otros	680.171	-	680.171	876.750	-	876.750
Totales	**307.244.209**	**(258.175.040)**	**49.069.169**	**100.008.139**	**(50.200.149)**	**49.807.990**

27. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, el detalle de otros activos es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Activo en pacto	166.872.476	121.754.567
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	5.298.044	5.132.581
Construcción en arriendo	1.812.520	1.897.543
Garantías otorgadas	5.383.796	15.379.805
Anticipos y préstamos al personal	112.134	99.420
Garantias de arriendos	1.675.875	1.676.881
Corredores	101.394	88.460
Asignación familiar pensionados	53.412	459
Derechos contratos de arriendo operacionales	6.229.514	4.684.569
Deudores por inversiones PM	2.738.018	899.744
Locales comerciales	1.534.625	1.929.039
Cheques protestados por cobrar	106.838	106.838
Cuenta corriente mercantil	3.263.286	3.225.979
Contribuciones por cobrar a terceros	2.176.593	1.249.227
Seguro degravamen por cobrar	71.025	-
Otros activos	2.056.614	6.541.237
Totales	**199.486.164**	**164.666.349**

a) Saldos y transacciones con relacionados:

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar con relacionados al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, es el siguiente:

Entidad Relacionada	Rut	30-09-2023 Deuda de empresas relacionadas M$	31-12-2022 Deuda de empresas relacionadas M$
Soc. Inv. Inmobiliarias Seguras S.A.	76.039.786-5	4.850.244	4.704.651
MVC Malku SpA	76.490.023-1	447.800	427.930
TOTAL		**5.298.044**	**5.132.581**

27. OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

b) El detalle de las transacciones con relacionados al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	Naturaleza de la transacción	Descripción de la transacción	30-09-2023		31-12-2022	
				Monto de la transacción M$	Efecto en resultado M$	Monto de la transacción M$	Efecto en resultado M$
76.020.458-7	Empresas Red Salud S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	1.376.854	-	11.684.446	-
76.020.458-7	Empresas Red Salud S.A.	Controlador común	Intereses	-	265.245	-	470.112
76.020.458-7	Empresas Red Salud S.A.	Controlador común	Reajustabilidad Moneda Bonos	-	302.086	-	1.863.886
76.039.786-5	Soc. de Inv. Inmobiliarias Seguras S.A.	Coligada	Compra de acciones	959.661	-	-	-
76.296.621-2	Inmobiliaria ILC SpA	Controlador Común	Arriendo de Pisos	36.752	(36.752)	45.691	(45.691)
76.490.023-1	MVC Malku SpA	Coligada	Prestamo	-	-	441.254	-
76.490.023-1	MVC Malku SpA	Coligada	Diferencia de cambio Préstamo	-	19.870	-	(13.324)
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Compra de acciones	-	-	1.471.278	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Vencimiento de Inversiones	701.455	-	951.832	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Compra de acciones	1.926.929	-	1.058.500	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Intereses	-	699.432	-	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Reajustabilidad Moneda Bonos	-	464.750	-	-
77.157.847-0	Inmobiliaria Doctor Dierra SpA	Coligada	Compra de acciones	839.165	-	-	-
77.190.843-8	Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA	Coligada	Compra de acciones	1.856.900	-	-	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	9.628.622	-	14.066.836	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Beneficios	236.657	(236.657)	288.024	(288.024)
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Intereses	-	1.786.919	-	2.208.037
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Reajustabilidad Moneda Bonos	-	2.147.700	-	8.074.965
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Arriendo sucursal	-	-	20.927	(20.927)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	1.454.273	-	626.107	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Diferencia de cambio Préstamo	-	782.904	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Intereses	-	740.132	-	169.997
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Reajustabilidad Moneda Bonos	-	148.349	-	559.656
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Derivados	2.115.495	(2.115.495)	5.237.446	(5.237.446)
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	1.953.846	-	2.221.238	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Intereses depósitos	-	-	-	6.500
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Depósito a plazo	-	-	592.329	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Reajustabilidad Moneda Bonos	-	1.634.315	-	6.362.040
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Interés devengado bono	-	979.802	-	1.267.135
99.003.000-6	Vida Cámara	Controlador común	Póliza de seguros	29.660	(29.660)	1.611	(1.611)
TOTAL				**23.116.269**	**7.552.940**	**38.707.519**	**15.375.305**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Pasivos financierso a costo amortizado	75.783.424	124.664.847
Pactos de venta con compromiso de retrocompra	157.744.413	108.129.472
Otros pasivos financieros a costo amortizado	35.642.873	-
Totales	**269.170.710**	**232.794.319**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

El detalle de los pasivos financieros a costo amortizado es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

a) Detalles pasivos financieros a costo amortizado

Nombre banco o institución financiera	Fecha de otorgamiento	Saldo Insoluto		Corto Plazo					Largo plazo			
		Monto M$	Moneda	Tasa de interés	Tasa de interés de mercado	Ultimo vencimiento	Monto M$	Monto mercado M$	Tasa de interés	Ultimo vencimiento	Monto M$	Total M$
Banco de Chile	30-09-2023	1	$	0,682%	0,682%	01-10-2023	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	30-09-2023	1	$	0,402%	0,402%	01-10-2023	1	1	-	-	-	1
Banco Scotiabank	27-02-2023	50.000.000	$	0,965%	0,965%	26-12-2023	53.630.835	53.630.835	-	-	-	53.630.835
Banco Bice	18-11-2022	20.000.000	$	0,964%	0,964%	13-11-2023	22.152.587	22.152.587	-	-	-	22.152.587
TOTAL		**70.000.002**					**75.783.424**	**75.783.424**			**-**	**75.783.424**

b) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 30 de septiembre 2023, la Compañía de Seguros presenta efecto por otros pasivos financieros a costo amortizado correspondiente a derivados.

	Pasivo a costo amortizado M$	Valor libro del pasivo M$	Efecto en resultado M$	Efecto en OCI M$
Pactos de Venta con Retrocompra	157.744.413	157.744.413	609.407	-
Derivados de Cobertura	-	35.642.873	(54.945.830)	-
TOTAL	**157.744.413**	**193.387.286**	**(54.336.423)**	**-**

c) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 30 de septiembre 2023, la Compañía de Seguros no presenta efecto por otros pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultado.

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre 2022:

d) Detalles pasivos financieros a costo amortizado

Nombre banco o institución financiera	Fecha de otorgamiento	Saldo Insoluto		Corto Plazo					Largo plazo			
		Monto M$	Moneda	Tasa de interés	Tasa de interés de mercado	Ultimo vencimiento	Monto M$	Monto mercado M$	Tasa de interés	Ultimo vencimiento	Monto M$	Total M$
Banco de Chile	31-12-2022	1	$	0,682%	0,682%	01-01-2023	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	31-12-2022	1	$	0,490%	0,490%	01-01-2023	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	31-12-2022	1	$	0,402%	0,402%	01-01-2023	1	1	-	-	-	1
Banco Scotiabank	26-12-2022	20.000.000	$	1,058%	1,058%	27-03-2023	20.035.832	20.035.832	-	-	-	20.035.832
Banco Scotiabank	29-08-2022	50.000.000	$	1,048%	1,048%	27-02-2023	52.235.798	52.235.798	-	-	-	52.235.798
Banco Scotiabank	05-07-2022	12.000.000	$	0,911%	0,911%	04-07-2023	12.092.458	12.092.458	-	-	-	12.092.458
Banco BICE	18-11-2022	20.000.000	$	0,964%	0,964%	13-11-2023	20.292.916	20.292.916	-	-	-	20.292.916
Banco BICE	30-12-2022	20.000.000	$	1,156%	1,156%	30-03-2023	20.007.840	20.007.840	-	-	-	20.007.840
TOTAL		**122.000.003**					**124.664.847**	**124.664.847**			**-**	**124.664.847**

e) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 31 de diciembre 2022, la Compañía de Seguros presenta efecto por otros pasivos financieros a costo amortizado correspondiente a derivados.

	Pasivo a costo amortizado	Valor libro del pasivo	Efecto en resultado	Efecto en OCI
	M$	M$	M$	M$
Derivados	191.289.141	136.301.064	(44.407.156)	-
Pactos	188.886.238	188.886.238	1.149.252	-
TOTAL	**380.175.379**	**325.187.302**	**(43.257.904)**	**-**

f) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 31 de diciembre 2022, la Compañía de Seguros presenta efecto por otros pasivos financieros a valor razonable con cambio en el resultado.

	Pasivo a costo amortizado	Valor libro del pasivo	Efecto en resultado	Efecto en OCI
	M$	M$	M$	M$
Pactos	108.129.472	108.129.472	(12.702.103)	-
TOTAL	**108.129.472**	**108.129.472**	**(12.702.103)**	**-**

29. RESERVAS TÉCNICAS

i. Características e hipótesis del modelo de cálculo empleado

Las Normas de Carácter General Nº 306 y Nº 318 antes indicadas, imponen la realización de un test de adecuación de pasivos cuyo objetivo es evaluar la suficiencia de las reservas técnicas constituidas, al cierre de cada estado financiero trimestral.

De acuerdo a lo anterior, al definir y aplicar este test la Compañía de Seguros tuvo en consideración los siguientes requerimientos:

i. Características e hipótesis del modelo de cálculo empleado, continuación

- Considerar los criterios de uso común a nivel internacional y los conceptos de IFRS asociados a este test.

- Utilizar las estimaciones de la Compañía de Seguros respecto a mortalidad y tasas de interés, esto es, analizar la adecuación de la reserva de acuerdo a la propia experiencia y características de la cartera.

- Considerar las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas con éste por la Compañía de Seguros.

- Reconocer el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su contabilización.

Para la determinación de los flujos del test, se tomó como referencia los criterios de IFRS 4 que en su párrafo 16 letra (a) indica que como requisito mínimo se deben considerar las estimaciones actuales de todos los flujos de efectivo contractuales, y de los flujos de efectivo relacionados, tales como los costos de liquidación, así como los flujos de efectivo que procedan de las opciones y garantías implícitas.

Para la definición de los criterios técnicos de este test se consideraron también los lineamientos contenidos en el International Actuarial Standard of Practice Nº 6 (IASP 6) de la International Actuarial Association, en lo que respecta a adecuación de pasivos.

En caso que por la aplicación de este test se compruebe una insuficiencia de la reserva técnica, la Compañía de Seguros constituirá la reserva técnica adicional correspondiente. En caso contrario, no se aplica ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida.

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

i. Características e hipótesis del modelo de cálculo empleado, continuación

Renta Vitalicia

Para el caso de la aplicación del test sobre las reservas de renta vitalicia, se tuvieron en consideración los siguientes criterios:

De acuerdo a la Norma de Carácter General N°318 sólo se consideró la constitución de una reserva técnica adicional, por el monto que exceda a la diferencia en reservas técnicas explicadas por el proceso gradual.

Por su parte, en consideración al ORD Nº 8378 de la CMF, del 2 de Abril de 2012, los flujos de pasivos provenientes de los Seguros de renta vitalicia que se encuentren calzados se descontaron utilizando la tasa de devengo de la cartera de activos de la aseguradora. Para descontar los flujos de pasivos que no se encuentran calzados, se consideró la tasa de rentabilidad de una cartera representativa de las nuevas inversiones de la Compañía de Seguros a condiciones actuales de mercado.

La metodología de este test se basa en el valor presente esperado de los flujos de pensiones y de los gastos asociados a su liquidación sin considerar reaseguros. En caso de que el resultado fuese menor a la reserva calculada de acuerdo a las instrucciones de la Norma de Carácter General N°318, la diferencia se informará como reserva adicional, haciendo consideración de las cesiones al reaseguros en forma proporcional.

Con fecha 13 de enero de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero instruyo a la Compañía de Seguros a través de Normas de Carácter General (NCG) N°374, la modificación del cálculo de la tasa de descuento de las reservas técnicas en seguros de rentas vitalicias. Las Subsidiarias Compañía de Seguros Confuturo S.A. y Compañía de Seguros Corpseguros S.A., adoptaron las instrucciones de la NCG N°374 para las pólizas que entran en vigencia a partir del 1 de marzo de 2015. Dado que, esta circular no afectó las reservas técnicas de las pólizas emitidas con anterioridad a dicha fecha, su aplicación no generó ajuste alguno en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

La NCG N°375 establece que las tasas de descuento para el cálculo de la reserva técnica en Seguros de rentas vitalicias, corresponderá al menor entre la tasa de venta o “TVj” definida en título III de la Circular N°1512, y la tasa de Costo Equivalente o “TCj”, ambas tasas calculadas para cada póliza “j”, a la fecha de su entrada en vigencia. Esta tasa corresponderá a la tasa de “Bautizo” de la póliza y por lo tanto se utilizará para el cálculo de la reserva técnica durante toda la vigencia de la póliza.”

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

i. Características e hipótesis del modelo de cálculo empleado, continuación

Seguros con CUI

El test definido consistió en calcular los flujos esperados del contrato de la cartera en análisis, en un horizonte de al menos 30 años. Los flujos del contrato de cada período se estimaron de acuerdo a las características de cada póliza descontando de las primas pactadas los gastos de intermediación, los siniestros pagados, la variación de las reservas y los gastos de mantención.

En caso de que uno o más de los flujos proyectados resulten negativos, se informará una reserva adicional equivalente al valor presente de los déficits así determinados, utilizando como tasa de descuento la Tasa de Mercado informada por la CMF a la fecha de su constitución.

Seguros con Reservas Matemáticas

La metodología de este test se basa en el valor presente esperado de los flujos de siniestros, más el flujo de los gastos asociados a su liquidación, menos el flujo de primas, cuando corresponda. En caso de que el resultado fuese menor a la reserva calculada de acuerdo a las instrucciones de la Norma de Carácter General N°306, la diferencia se informará como reserva adicional, haciendo consideración de las cesiones al reaseguros en forma proporcional.

ii. Principales características del modelo de cálculo e hipótesis empleadas.

La metodología utilizada corresponde a la descrita en el Anexo 1 de la Norma de Carácter General N°306, con las siguientes consideraciones:

- Para cada ramo FECU se identificaron las primas, siniestros y reservas correspondientes a las coberturas con reserva de Riesgo en Curso.

- Los costos de intermediación se asignaron de acuerdo a la proporción que representa la Prima Directa del Ramo respecto a la Prima Ganada de los Seguros con Reserva de Riesgos en Curso.

- En aquellos casos en que la aplicación de la Norma de Carácter General 306 significó un cambio en la metodología de reservas, se recalculó la reserva de apertura para efectos de registrar su variación en el período de análisis.

- Los Gastos de Administración se asignaron por ramo FECU de acuerdo a los criterios de asignación de gastos funcionales de la Compañía.

- De acuerdo a lo señalado en el Oficio Ordinario N° 1937 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía utiliza la información de las cuentas FECU del trimestre anterior al del cierre de estos estados financieros.

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

ii. Principales características del modelo de cálculo e hipótesis empleadas.

Mediante la Norma de Carácter General N° 172 de la Comisión para el Mercado Financiero y Circular N° 1314 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones establecieron, de manera conjunta, las tablas de mortalidad RV-2004, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 fue regulada a través de la Norma de Carácter General N° 178.

Posteriormente, mediante la NCG N° 207 de la Comisión para el Mercado Financiero Circular N° 1459 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones establecieron, de manera conjunta, las tablas de mortalidad B-2006 y MI -2006, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de febrero de 2008 fue regulada por las Circulares N° 1857 y 1874.

Luego, mediante la Norma de Carácter General N° 274 de la Comisión para el Mercado Financiero y Circular N° 1679 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones establecieron de manera conjunta, las tablas de mortalidad RV-2009, cuya aplicación al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de Julio de 2010 fue regulada por Circular N° 1986. Ambas Compañías de Seguros han reconocido en su totalidad el efecto del cambio de tabla de mortalidad RV 2009.

Principales características del modelo de cálculo e hipótesis empleadas.

Los montos de gradualidad por reconocer al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 son los que siguen:

Diferencia por reconocer B-2004 y M-2006	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005	46.238.937	50.912.321
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9 de marzo de 2005 y hasta 31 de enero 2008	17.173.437	18.275.231
TOTAL	**63.412.374**	**69.187.552**

29.1 RESERVAS SEGUROS PREVISIONALES

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Reserva rentas vitalicias	6.918.407.338	6.524.872.230
Reserva seguro de invalidéz y sobrevivencia Chile	212.899.993	182.397.059
Totales	**7.131.307.331**	**6.707.269.289**

Reservas rentas vitalicias

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Reserva diciembre año anterior	6.524.872.230	5.797.094.787
Reserva por rentas contratadas en el período	407.884.730	273.709.145
Pensiones pagadas	(396.841.286)	(505.726.541)
Interés del período	237.431.803	293.004.036
Liberación por fallecimiento	(62.578.277)	(94.648.076)
Subtotal reserva rentas vitalicias del ejercicio	**6.710.769.200**	**5.763.433.351**
Pensiones no cobradas	7.317.905	6.201.832
Cheques caducados	381.530	381.190
Otros	199.938.703	754.855.857
Totales	**6.918.407.338**	**6.524.872.230**

Reserva seguro de invalidez y sobrevivencia

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Saldo inicial	182.397.059	37.803.052
Incremento por invalidez total	107.538.239	121.188.331
Incremento por invalidez parcial	45.160.374	53.814.577
Incremento por sobrevivencia	36.552.565	30.629.837
Liberación por invalidez total	(117.471.985)	(58.590.974)
Liberación por invalidez parcial	(332.741)	(315.439)
Liberación por sobrevivencia	(38.862.463)	(28.871.030)
Pago pensiones transitorias invalidez parcial	(3.359.031)	(1.651.371)
Ajuste por tasa de interés (+/-)	2.291.199	(697.608)
Otros	(1.013.223)	29.087.684
Totales	**212.899.993**	**182.397.059**

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Reserva de riesgo en curso	741.891	754.966
Reserva matemática	11.841.338	10.941.462
Reserva valor del fondo	524.343.853	498.436.176
Reserva de rentas privadas	42.632.009	42.692.172
Reserva de siniestros	5.517.404	5.256.463
Otras reservas	85.944,00	68.658,00
Totales	**585.162.439**	**558.149.897**

a) Reserva riesgos en curso

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Saldos al 1 de enero de 2023	754.966	703.684
Reserva por venta nueva	6.794.301	9.286.867
Liberación de reserva stock	(778.336,00)	(797.210,00)
Liberación de reserva venta nueva	(6.052.403)	(8.531.895)
Otros	23.363	93.520
Totales	**741.891**	**754.966**

b) Reserva matemática

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Saldos al 1 de enero de 2023	10.941.462	9.058.376
Primas	3.653.208	4.774.912
Interés	265.317	325.716
Reserva liberada por muerte	(1.280.270)	(1.353.385)
Reserva liberada por otros términos	(2.076.975)	(3.068.143)
Reserva matemática del ejercicio	338.596	1.203.986
Totales	**11.841.338**	**10.941.462**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

c) Reserva valor del fondo

Detalle al 30 de septiembre 2023:

Concepto	Reserva de riesgo en curso	Reserva matemática	Reserva valor del fondo	Reserva descalce seguros CUI	Total
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (La Cía. Asume el riesgo del valor póliza)	94.092	-	235.554.432	(3.489.964)	232.158.560
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	148.413	-	85.115.637	(1.193.983)	84.070.067
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	121.239	-	160.532.928	-	160.654.167
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	85.168	-	43.140.856	-	43.226.024
TOTAL	**448.912**	**-**	**524.343.853**	**(4.683.947)**	**520.108.818**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

Concepto	Reserva de riesgo en curso	Reserva matemática	Reserva valor del fondo	Reserva descalce seguros CUI	Total
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (La Cía. Asume el riesgo del valor póliza)	100.177	-	263.455.144	(404.818)	263.150.503
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	150.345	-	93.742.036	(192.186)	93.700.195
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	118.197	-	111.584.302	-	111.702.499
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	82.162	-	29.654.694	-	29.736.856
TOTAL	**450.881**	**-**	**498.436.176**	**(597.004)**	**498.290.053**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

d) Reserva rentas privadas

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Reserva diciembre año anterior	42.692.172	38.799.729
Reserva por rentas contratadas en el período	243.728	1.663.866
Pensiones pagadas	(2.876.532)	(3.993.885)
Interés del período	1.531.165	1.881.879
Liberación por conceptos distintos de pensiones	(279.681)	(816.451)
Otros	1.321.157	5.157.034
Totales	**42.632.009**	**42.692.172**

e) Reserva siniestros

Detalle al 30 de septiembre 2022:

	Saldos al 1 de enero de 2023	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Liquidados y no pagados	870.955	115.821	(617.493)	-	538.891	908.174
En proceso de liquidación	3.844.814	-	(31.707)	-	118.993	3.932.100
Ocurridos y no reportados	540.694	119.702	-	-	16.734	677.130
Totales	**5.256.463**	**235.523**	**(649.200)**	**-**	**674.618**	**5.517.404**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	Saldos al 1 de enero de 2022	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Liquidados y no pagados	687.593	80.963	(238.827)	-	341.226	870.955
En proceso de liquidación	3.780.730	79.373	(517.799)	-	502.510	3.844.814
Ocurridos y no reportados	581.004	-	(117.533)	-	77.223	540.694
Totales	**5.049.327**	**160.336**	**(874.159)**	**-**	**920.959**	**5.256.463**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

f) Otras reservas

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Test de adecuacion de pasivos	85.944	68.658
Total	**85.944**	**68.658**

Provisión gastos de administración: corresponden a gastos de administración, que al cierre del ejercicio se encuentran consumidos, pero aún no han sido facturados por los respectivos proveedores, las que se espera pagar durante el ejercicio.

Provisión patente municipal: corresponden a provisiones por patentes comerciales, las que se espera pagar durante el ejercicio.

Provisión auditoría: corresponde a provisión por honorarios adeudados a los a los auditores externos, los que se espera pagar durante el ejercicio.

30. PRIMAS POR PAGAR

El detalle de las primas por pagar a reaseguradores es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Deuda con asegurados	51.767.248	17.795.976
Primas por pagar	553.671	467.143
Totales	**52.320.919**	**18.263.119**

31. PROVISIONES

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

	Saldos al 1 de enero de 2023	Provisión adicional efectuada en el período	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el período	Importes no utilizados durante el período	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provision auditoria	61.598	-	-	-	-	36.239	97.837
Totales	**61.598**	**-**	**-**	**-**	**-**	**36.239**	**97.837**

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	Saldos al 1 de enero de 2022	Provisión adicional efectuada en el período	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el período	Importes no utilizados durante el período	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provision auditoria	72.995	-	-	-	-	(11.397)	61.598
Totales	**72.995**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(11.397)**	**61.598**

32. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, el detalle de los impuestos por pagar es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Impuesto de terceros	470.963	378.793
IVA debito	639.027	691.750
Impuesto de reaseguro	36	2.178
Impuesto renta por pagar	13.879	11.773.448
Otros	34.331	40.029
Totales	**1.158.236**	**12.886.198**

33. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, el detalle de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Retención salud pensionados	2.093.431	2.067.514
Retención cajas de compensación pensionados	1.498.641	1.324.499
Proveedores	8.059.324	10.772.565
Deuda con intermediarios (b)	53.923	26.129
Garantias de arriendos	5.754.738	3.975.597
Obligación contrato de arriendos	4.655.293	5.196.654
Deuda con el personal (c)	5.171.590	5.904.891
Garantías de derivados recibidas	1.262.796	-
Cheques caducados	551.519	58.861.688
Vencimiento de Forward Pendiente de Pago	3.315.830	-
Contribuciones por Pagar	1.430.231	-
Otros	716.960	682.722
Totales	**34.564.276**	**88.812.259**

a) Deudas con relacionados

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 la Compañía de Seguros no presenta deuda con relacionados.

b) Deudas con intermediarios

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, el detalle de las deudas con intermediarios es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre 2023:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	31.815	31.815
Corredores	-	22.108	22.108
Totales	**-**	**53.923**	**53.923**

33. OTROS PASIVOS, CONTINUACIÓN

b) Deudas con intermediaries, continuación

Detalle al 31 de diciembre 2022:

	Saldo con empresas relacionadas	Saldo con terceros	Total
	M$	M$	M$
Asesores previsionales	-	15.416	15.416
Corredores	-	10.713	10.713
Totales	**-**	**26.129**	**26.129**

c) Deudas con el personal

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, el detalle de las deudas con el personal es el siguiente:

	30-09-2023 M$	31-12-2022 M$
Deudas previsionales	327.464	306.718
Remuneraciones por pagar	-	1.595
Cartera de negociación	4.843.608	5.588.896
Otras	518	7.682
Totales	**5.171.590**	**5.904.891**

34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Resultado en venta de bienes entregados en leasing	210.311	-	7.787	-
Intereses	185.025.795	-	61.666.688	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	14.765.126	-	9.582.517	-
Interes por bienes entregados en leasing	77.347.339	68.547.851	25.999.322	23.429.722
Resultado en venta de propiedades de inversión	-	218.734.191	-	41.458.023
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	49.181.241	-	(977.330)	-
Otros	82.083	82.085	27.359	27.361
Totales	**326.611.895**	**287.364.127**	**96.306.343**	**64.915.106**

35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Ajuste a mercado de la cartera	-	(361.657)	-	12.209.857
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	-	(70.167.933)	-	(8.287.924)
Otros	(20.092.302)	(10.228.889)	(7.215.654)	(4.469.492)
Totales	**(20.092.302)**	**(80.758.479)**	**(7.215.654)**	**(547.559)**

36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA

El detalle de la variación de reservas técnicas es el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Reserva de riesgo en curso	36.440	30.973	9.305	9.619
Reserva matemática	(561.280)	(507.930)	(190.852)	(139.517)
Reserva valor del fondo	(6.414.523)	71.171.347	(3.894.315)	12.767.340
Otras reservas tecnicas	(15.162)	17.853	(30.078)	21.797
Totales	**(6.954.525)**	**70.712.243**	**(4.105.940)**	**12.659.239**

37. COSTOS DE SINIESTRO

El detalle de Costo de siniestros es el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Siniestros directos	(280.584.815)	(210.823.219)	(22.595.480)	(118.780.990)
Siniestros cedidos	96.762	(137.580)	10.730	(31.318)
Rentas directas	(580.335.942)	(309.536.645)	(195.675.435)	(109.641.010)
Rentas cedidas	1.130.192	1.036.498	383.562	349.281
Totales	**(859.693.803)**	**(519.460.946)**	**(217.876.623)**	**(228.104.037)**

38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES

El detalle los gastos de administración son el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Gastos financieros	-	(8.561.045)	-	(4.170.350)
Gastos médicos	(1.672.182,00)	(541.845,0)	(613.892)	(226.215)
Gastos por reaseguros no proporcional	(165.912)	(308.396)	(120.656)	(141.779)
Otros ingresos	700.348	3.780.792	243.857	110.602
Otros gastos	(16.699.734)	(8.555.967)	(6.323.533)	(5.149.498)
Totales	**(17.837.480)**	**(14.186.461)**	**(6.814.224)**	**(9.577.240)**

39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de unidades de reajustes por rubro es la siguiente:

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Activos financieros a valor razonable	33.562.273	75.992.384	72.745.575	24.062.162
Activos financieros a costo amortizado	203.809.254	525.703.308	143.972.154	165.557.706
Inversiones seguros cuenta unica de inversión (CUI)	19.216.457	51.280.814	22.188.199	15.596.112
Otros activos	4.209.687	(23.271.076)	1.128.977	(14.778.878)
Inversiones inmobiliarias	68.555.994	199.279.238	6.720.016	71.684.644
Deudores por operaciones de reaseguro	3.995	12.068	957	4.040
Pasivo financieros	(98.711.365)	(170.170.512)	(210.201.616)	(21.790.711)
Reservas técnicas	(221.771.658)	(652.645.493)	(22.475.989)	(234.265.167)
Totales	**8.874.637**	**6.180.731**	**14.078.273**	**6.069.908**

40. IMPUESTO A LA RENTA

	30-09-2023 M$	30-09-2022 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$	01-07-2022 30-09-2022 M$
Impuesto año corriente	-	1.793.444	-	-
Originacion y reverso de diferencias temporarias	(740.233)	1.636.265	(2.346.037)	6.464.645
Impuesto por gastos rechazados artículo N° 21	(13.877)	(21.149)	(4.436)	(4.986)
Otros	(6.159)	-	(1)	-
Totales	**(760.269)**	**3.408.560**	**(2.350.474)**	**6.459.659**

III. OTRA INFORMACIÓN

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS

41.1 Juicios

Al 30 de septiembre 2023, la Subsidiaria de la Sociedad presenta juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, las que en su mayoría, según los asesores legales de la Sociedad no presentan riesgos de pérdidas significativas.

El detalle de las demandas al 30 de septiembre 2023, se adjunta en el cuadro siguiente:

Tipo de Contingencia o Compromiso	Persona o Entidad Relacionada con la contingencia	Activos Comprometidos		Saldo pediente de pago a la Fecha de cierre de los EEFF M$	Monto de liberación de compromiso M$	Observaciones
		Tipo	Valor Contable M$			
Acciones Legales						
Juicios						
Fundo la Villana, parcela N°24, ML B-24	Confuturo S.A.	Bien Raíz	360.612	-	-	La Compañía al cierre de los EEFF mantiene trámite de inscripción de dominio en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago.
Demanda Civil	Coz	Efectivo	63.346	63.346	-	Cumplimiento forzado contrato de Seguro
Demanda Civil	Echayz	Efectivo	59.726	59.726	-	Cumplimiento forzado contrato de Seguro
Demanda Civil	Luman	Efectivo	54.296	54.296	-	Cumplimiento forzado contrato de Seguro
Demanda Laboral	Hernández	Efectivo	20.000	20.000	-	Subcontratación
Demanda Civil	Fernández	Efectivo	18.099	18.099	-	Cumplimiento forzado contrato de Seguro
Demanda Laboral	Matamala	Efectivo	15.000	15.000	-	Subcontratación
Demanda Civil	Saipians	Efectivo	14.710	14.710	-	Cobro de pesos
Demanda Civil	Gestiona Consultores Ltda	Efectivo	10.000	10.000	-	Indemnización de perjuicios
Demanda Civil	Alvarado	Efectivo	4.785	4.785	-	Juicio ordinario
Demanda Civil	Abadi	Efectivo	1.000	1.000	-	Indemnización de perjuicios civil
Demanda Laboral	Lozano/Flesan	Efectivo	1.000	1.000	-	Subcontratación
Activos en Garantía						
Garantías entregadas en Renta Fija por Derivados		Renta Fija	50.020.786	50.020.786		
Garantías entregadas en Efectivo por Derivados		Efectivo	86.219.409	86.219.409		
Garantías entregadas en Efectivo por REPO	BBVA España	Efectivo	1.262.796	1.262.796		
Garantías entregadas SIS	DIS	Efectivo	868.741	868.741		Respalda contratos asignados a la Compañía

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.2 Restricciones e indicadores financieros por emisión de Bonos de Oferta Pública

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Sociedad Matriz debe mantener en sus estados financieros semestrales los siguientes indicadores financieros y restricciones, por las emisiones de deuda vigentes (bonos):

- Presentar anualmente un estado financiero consolidado de propósito especial, auditado, no considerando en la consolidación a Compañía de Seguros Confuturo S.A. o la entidad que la suceda, o a cualquier otra compañía de Seguros o institución financiera que deba consolidar directa o indirectamente con el Emisor. El mencionado estado financiero consolidado de propósito especial quedará a disposición del Representante de los Tenedores de Bonos.

- Mantener en sus Estados Financieros Consolidados trimestrales los siguientes indicadores financieros y restricciones:

i) Nivel de endeudamiento: La Sociedad debe mantener en sus Estados Financieros trimestrales una deuda financiera neta individual menor o igual a cero coma setenta y cinco veces (0,75 veces), medida sobre el patrimonio de la controladora.

La definición de deuda financiera neta individual corresponderá a la suma de las obligaciones financieras contraídas por Inversiones Confuturo S.A. menos el efectivo y equivalente al efectivo y menos los otros activos financieros corrientes mantenidos por Inversiones Confuturo S.A., excluyendo en este cálculo las obligaciones financieras, el efectivo y equivalente al efectivo y los otros activos financieros corrientes de sus filiales, independientes de si éstas consolidan o no con Inversiones Confuturo S.A.. De este modo se considerará que la deuda financiera neta individual comprende la suma de los endeudamientos de Inversiones Confuturo S.A. individualmente considera, que califiquen dentro de los siguientes conceptos contables de los estados financieros: (i) otros pasivos financieros, corrientes y (ii) otros pasivos financieros, no corrientes; menos el efectivo y equivalentes al efectivo de Inversiones Confuturo S.A. individualmente considerada; y menos los otros activos financieros corrientes, de Inversiones Confuturo S.A., individualmente considerada.

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, este ratio asciende a 0,45 y 0,52 respectivamente.

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.2 Restricciones e indicadores financieros por emisión de Bonos de Oferta Pública

Deuda Financiera Neta (Inversiones Confuturo individual)

Deuda Financiera Neta (Inversiones Confuturo individual)

cifras en miles de $	**30 Sep. 2023**	**31 Dic. 2022**
Otros Pasivos Fin. corrientes	13.682.253	14.497.514
Otros Pasivos Fin. no corrientes	161.027.456	166.819.781
Otros Pasivos Fin. no corrientes (nueva Deuda)		
Efectivo y Equiv. al Efectivo	2.258.576	260.791
Instrumentos Financieros corrientes	0	0
Deuda Financiera neta	**172.451.133**	**181.056.504**
Patrimonio Controlador	**380.532.168**	**348.295.700**
DFN/Patrimonio	**0,45**	**0,52**

ii) Patrimonio mínimo: La Sociedad debe mantener en todo momento un Patrimonio Mínimo superior a UF 2.500.000.

iii) Mantención de Activos Libres de Gravámenes: Constituye una causal de incumplimiento si el emisor no mantiene a nivel consolidado, activos, presentes o futuros, libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes, a lo menos, a 1,5 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes del Emisor, incluyendo entre éstas la deuda proveniente de la presente Emisión.

Los activos y las deudas se valorizarán a valor libro. Para estos efectos, deberá excluirse de la consolidación a "Compañía de Seguros Confuturo S.A." o la entidad que la suceda, y a cualquier otra compañía de Seguros o institución financiera que deba consolidar directa o indirectamente con el Emisor.

Al 30 de septiembre 2023, el valor del ratio relacionada con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 3,00 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes.

Al 31 de diciembre 2022, el valor del ratio relacionada con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,63 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes.

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.2 Restricciones e indicadores financieros por emisión de Bonos de Oferta Pública, continuación

iv) Cambio de Control: Constituye una causal de incumplimiento:

- Si los controladores del Emisor dejaren de serlo. Para estos efectos, se entiende que los controladores dejarán de serlo respecto del Emisor, si cesan de asegurar la mayoría de votos en las juntas de accionistas o de tener el poder para elegir la mayoría de los directores del Emisor.

- Si el Emisor pasare a tener una participación, directa o indirecta inferior a un sesenta y seis coma cinco por ciento (66,5%) de Compañía de Seguros Confuturo S.A.

Al 30 de septiembre 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Sociedad cumple con los indicadores y restricciones señaladas anteriormente.

41.3 Pasivos indirectos

i) Compras de instrumentos con compromiso de retroventa

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad y su Subsidiaria no presentan operaciones de instrumentos con compromiso de retroventa.

ii) Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A. presenta un superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo como se muestra a continuación:

Al 30 de septiembre 2023:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	8.065.704.126
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	8.251.370.693
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	185.666.567
Patrimonio Neto	517.121.970
Endeudamiento (veces)	
- Total	14,63
- Financiamiento	0,64

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.3 Pasivos indirectos, continuación

Al 31 de diciembre 2022:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	7.593.349.819
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	7.822.132.203
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	228.782.384
Patrimonio Neto	524.202.194
Endeudamiento (veces)	
- Total	13,66
- Financiamiento	0,67

La obligación de invertir de la Subsidiaria incluye las reservas técnicas más el margen de solvencia.

42. GANANCIA POR ACCIÓN

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	30-09-2023 M$	30-06-2022 M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	37.944.391	72.411.710
Número medido ponderado de acciones en circulación	2.213.738.074	2.213.738.074
Ganancia (Pérdida) por acción	17,14	32,71

La sociedad no registra acciones diluidas.

43. MONEDA EXTRANJERA

No aseguradora: las sociedades que componen esta definición no poseen saldos en moneda extranjera.

Aseguradora: las sociedades que componen esta definición presente los siguientes saldos en moneda extranjera:

43. MONEDA EXTRANJERA, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre 2023:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	UVR	Consolidado (M$)
Inversiones:							
Instrumentos de Renta Fija	1.086.947.121	57.032.493	52.402.497	-	39.704.199	34.883.965	1.270.970.275
Instrumentos de Renta Variable	897.946.510	75.423.305	-	-	-	-	973.369.815
Otras Inversiones	165.231.615	2.138.420	-	799.262	145.849	-	168.315.146
Otros activos:	72.909.605	-	-	-	-	-	72.909.605
TOTAL ACTIVOS	**2.223.034.851**	**134.594.218**	**52.402.497**	**799.262**	**39.850.048**	**34.883.965**	**2.485.564.841**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	UVR	Consolidado (M$)
Deudas con inst. Financieras	58.451.469	-	-	-	-	-	58.451.469
Otros pasivos	10.014.427	(2.283.724)	21.754.821	-	3.202.492	2.954.857	35.642.873
TOTAL PASIVOS	**68.465.896**	**(2.283.724)**	**21.754.821**	**-**	**3.202.492**	**2.954.857**	**94.094.342**

POSICION NETA (M$)	**2.154.568.955**	**136.877.942**	**30.647.676**	**799.262**	**36.647.556**	**31.929.108**	**2.391.470.499**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.405.727**	**144.597**	**75.658**	**15.532**	**33.558**	**411.246**	
TIPOS DE CAMBIOS DE CIERRE AL 30/09/2023	**895,60**	**946,62**	**405,08**	**51,46**	**1.092,06**	**77,64**	

Al 31 de diciembre 2022:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Inversiones:							
Instrumentos de Renta Fija	933.417.426	51.094.039	41.098.500	-	21.682.061	26.693.497	1.073.985.523
Instrumentos de Renta Variable	747.335.025	65.158.308	-	-	-	-	812.493.333
Otras	37.328.747	464.179	-	681.843	1.316.194	-	39.790.963
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	203.067.469	6.037.924	(12.293.241)	-	(679.587)	4.668.703	200.801.268
TOTAL ACTIVOS:	**1.921.148.667**	**122.754.450**	**28.805.259**	**681.843**	**22.318.668**	**31.362.200**	**2.127.071.087**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Primas por pagar:							
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	108.129.471	-	-	-	-	-	108.129.471
Otros pasivos:	58.309.877	-	15.477.947	-	-	-	73.787.824
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**166.439.348**	**-**	**15.477.947**	**-**	**-**	**-**	**181.917.295**

POSICION NETA	**1.754.709.319**	**122.754.450**	**13.327.312**	**681.843**	**22.318.668**	**31.362.200**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.050.229**	**134.019**	**39.701**	**15.532**	**21.587**	**537.109**
T/Cambio Cierre	**855,86**	**915,95**	**335,69**	**43,90**	**1.033,90**	**58,39**

44. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, Inversiones Confuturo S.A., y la Subsidiaria, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

45. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 2 de octubre de 2023, se informó que, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con esa misma fecha, se acordó distribuir como dividendo a los accionistas, con cargo a utilidades retenidas de ejercicios anteriores de la Sociedad, la cantidad de $12.299.971.487 pesos, correspondiendo en consecuencia a los accionistas un dividendo de $5.5562 pesos por acción, el que se pagó el día 19 de octubre de 2023 a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas de la Sociedad el quinto día hábil anterior a dicha fecha.

Entre el 01 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios no han ocurrido otros hechos relevantes posteriores que afecten significativamente a los presentes estados financieros.

* * * * * *