INVERSIONES CONFUTURO S.A.
Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Con el informe de Revisión de los Auditores Independientes)

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados financieros consolidados intermedios por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 e informes de los auditores independientes.

Estados Financieros Consolidados
INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA
Al 30 de septiembre de 2020

Índice

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 4
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES..... 6
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO..... 8
ESTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO..... 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 46
5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS 46
6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO 48
II. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDAD NO ASEGURADORA 77
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 77
8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS 79
9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 81
10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIA 81
11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS 82
12. PLUSVALÍA 83
13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 84
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS 84
15. CAPITAL Y RESERVAS 84
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 114
20. INVERSIONES CUENTA UNICA DE INVERSIÓN 115
21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES 116
22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS 118
23. INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS) 121
24. DEUDORES POR REASEGUROS 122
25. INTANGIBLES 127
26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 132

27. OTROS ACTIVOS 135
28. OBLIGACIONES CON BANCOS 136
29. RESERVAS TÉCNICAS 138
30. PRIMAS POR PAGAR 145
31. PROVISIONES 146
32. IMPUESTOS CORRIENTES 147
33. OTROS PASIVOS 147
34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES 149
35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES 149
36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA 149
37. COSTOS DE SINIESTRO 150
38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES 150
39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE 150
40. IMPUESTO A LA RENTA 151
IV. OTRA INFORMACIÓN 151
41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS 151
42. GANANCIA POR ACCIÓN 156
43. MONEDA EXTRANJERA 156
44. MEDIO AMBIENTE 157
45. HECHOS POSTERIORES 158

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En miles de pesos - M$)

ACTIVOS	**Nota**	**30.09.2020** M$	**31.12.2019** M$
ACTIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**7**	281.392	3.193.713
Activos por impuestos corrientes	**11**	335.633	1.471.890
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	**8**	51	-
Total de activos corrientes distintos de los activo o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		617.076	4.665.603
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		617.076	4.665.603
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Plusvalía	**12**	55.062	55.062
Activos por impuestos diferidos		1.262.122	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.317.184	55.062
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**1.934.260**	**4.720.665**
ACTIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Efectivo y depósitos en bancos	**7**	216.782.051	133.424.061
Inversiones financieras	**17**	4.721.455.228	4.778.808.860
Inversiones inmobiliarias y similares	**21**	1.269.021.344	1.259.987.214
Inversiones cuenta única de inversión	**20**	408.533.805	383.503.528
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**19**	34.803.176	36.026.012
Deudores por primas asegurados	**22**	7.984.437	195.008
Deudores por reaseguros	**24**	33.265.202	34.080.937
Inversiones en asociadas	**23**	12.481.179	8.936.571
Intangibles	**25**	29.809.828	30.384.234
Activo fijo		9.064.343	9.011.116
Impuestos corrientes	**26**	24.557.254	17.572.024
Impuestos diferidos	**26**	48.542.103	45.589.490
Otros Activos	**27**	40.116.226	85.317.408
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**6.856.416.176**	**6.822.836.463**
TOTAL ACTIVOS		**6.858.350.436**	**6.827.557.128**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En miles de pesos - M$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	**Nota**	**30.09.2020** M$	**31.12.2019** M$
PASIVOS			
PASIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros corrientes	**14**	11.162.354	18.917.068
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**13**	2.150	15.153
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	**8**	-	9.251.810
Otras provisiones corrientes		1.766	647
Pasivos por impuestos corrientes		-	452.755
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		11.166.270	28.637.433
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		11.166.270	28.637.433
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros no corrientes	**14**	140.726.642	147.958.647
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		140.726.642	147.958.647
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**151.892.912**	**176.596.080**
PASIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Reservas seguros previsionales	**29**	5.670.486.722	5.665.692.927
Reservas seguros no previsionales	**29**	454.360.849	397.311.473
Primas por pagar	**30**	1.227.071	633.661
Obligaciones con bancos	**28**	244.882.575	243.952.446
Impuestos corrientes	**32**	883.778	3.312.322
Provisiones	**31**	348.661	344.087
Otros pasivos	**33**	51.698.813	34.571.464
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**6.423.888.469**	**6.345.818.380**
TOTAL PASIVOS		**6.575.781.381**	**6.522.414.460**
PATRIMONIO:			
Capital pagado	**15**	262.741.807	262.741.807
Ganancias acumuladas	**15**	162.033.138	159.588.731
Otras reservas	**15**	(142.251.956)	(117.238.402)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		282.522.989	305.092.136
Participaciones no controladoras		46.066	50.532
Patrimonio neto total		282.569.055	305.142.668
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**6.858.350.436**	**6.827.557.128**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	Acumulado 01.01.2020 30.09.2020 M$	Acumulado 01.01.2019 30.09.2019 M$	Trimestre 01.07.2020 30.09.2020 M$	Trimestre 01.07.2019 30.09.2019 M$
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA					
Gasto de administración		(160.372)	(112.965)	(91.197)	(39.193)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
Ingresos financieros		38.605	18.863	167	9.484
Costos financieros	16	(4.793.210)	(3.524.289)	(1.579.413)	(1.226.369)
Resultado por unidades de reajustes	16	(2.058.422)	(1.492.836)	(60.493)	(461.050)
Pérdida antes de impuestos a las ganancias		(6.973.399)	(5.111.227)	(1.730.936)	(1.717.128)
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	11	1.240.396	505.933	387.510	303.198
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(5.733.003)	(4.605.294)	(1.343.426)	(1.413.930)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
PÉRDIDA DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**(5.733.003)**	**(4.605.294)**	**(1.343.426)**	**(1.413.930)**
ACTIVIDAD ASEGURADORA					
Ingresos por intereses y reajustes	34	248.315.496	269.079.763	74.381.961	87.065.952
Gastos por intereses y reajustes	35	(35.723.054)	(1.747.527)	(23.898.081)	(710.446)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**212.592.442**	**267.332.236**	**50.483.880**	**86.355.506**
Prima retenida		164.007.617	293.562.096	49.678.494	88.374.748
Ajuste reservas RRCC y matemática de vida	36	(52.785.790)	(35.159.806)	(16.575.198)	(7.436.827)
Total ingreso explotación aseguradora		**111.221.827**	**258.402.290**	**33.103.296**	**80.937.921**
Costos de siniestro	37	(264.047.876)	(425.551.643)	(76.877.244)	(136.324.536)
Resultado de intermediación		(8.089.976)	(13.127.620)	(2.106.678)	(4.384.123)
Costos de administración		(14.434.493)	(17.299.553)	(4.776.453)	(5.984.106)
Total Costos explotación aseguradora		**(286.572.345)**	**(455.978.816)**	**(83.760.375)**	**(146.692.765)**
Remuneraciones y gastos del personal		(10.438.076)	(10.669.158)	(3.539.056)	(3.614.098)
Depreciaciones y amortizaciones		(5.230.783)	(4.775.489)	(1.776.497)	(1.592.232)
Deterioros		(25.640.883)	(8.968.094)	(2.352.613)	(6.932.660)
Otros gastos/ingresos operacionales	38	(4.519.994)	(3.224.298)	(1.728.062)	(2.952.974)
Total gastos operacionales aseguradora		**(45.829.736)**	**(27.637.039)**	**(9.396.228)**	**(15.091.964)**
Resultado operacional aseguradora		**(8.587.812)**	**42.118.671**	**(9.569.427)**	**5.508.698**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-	-	-
Resultado por unidad de reajuste	39	4.345.682	(470.266)	13.648.767	3.453.520
Resultado antes de impuesto a las ganacias aseguradora		**(4.242.130)**	**41.648.405**	**4.079.340**	**8.962.218**
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	40	3.629.622	(4.794.145)	(3.706.410)	(2.188.475)
Resultado de operaciones continuas, aseguradora		(612.508)	36.854.260	372.930	6.773.743
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**(612.508)**	**36.854.260**	**372.930**	**6.773.743**
Ganancia (Pérdida) del período		(6.345.511)	32.248.966	(970.496)	5.359.813
Ganancia, atribuible a:					
Ganancia (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(6.345.432)	32.245.287	(970.529)	5.359.136
Ganancia (Pérdida), atribuible aparticipaciones no controladoras		(79)	3.679	33	677
Ganancia (Pérdida) del período		(6.345.511)	32.248.966	(970.496)	5.359.813
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica:					
Ganancia (Pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	42	(2,87)	7,28	(1,65)	3,62
Ganancia (Pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) por acción básica		**(2,87)**	**7,28**	**(1,65)**	**3,62**
Ganancias por acción diluidas:					
Ganancia (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	42	(2,87)	7,28	(1,65)	3,62
Ganancia (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) diluida por acción		**(2,87)**	**7,28**	**(1,65)**	**3,62**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado 01.01.2020 30.09.2020 M$	Acumulado 01.01.2019 30.09.2019 M$	Trimestre 01.07.2020 30.09.2020 M$	Trimestre 01.07.2019 30.09.2019 M$
Ganancia (Pérdida) del año		(6.345.511)	32.248.966	(970.496)	5.359.813
Otro resultado integral					
Componentes de otro resultado integral, 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, antes de impuestos		974.508	-	(997.093)	-
Coberturas del flujo de efectivo:					
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral:					
Efecto por impuestos diferidos de otros resultados integrales		(461.199)	(86.469)	345.836	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-	-	-
Otro resultado integral		513.309	(86.469)	(651.257)	-
Resultado integral total		(5.832.202)	32.162.497	(1.621.753)	5.359.813
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(5.831.619)	32.159.281	(1.621.591)	5.359.277
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(583)	3.216	(162)	536
Resultado integral total		(5.832.202)	32.162.497	(1.621.753)	5.359.813

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (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$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio neto total M$
Saldos al 1° de enero de 2020	**15**	262.741.807	(117.238.402)	159.588.731	305.092.136	50.532	305.142.668
Ajuste al saldo inicial		-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		262.741.807	(117.238.402)	159.588.731	305.092.136	50.532	305.142.668
Ganancia del período		-	-	(6.345.432)	(6.345.432)	(79)	(6.345.511)
Otro resultado integral		-	974.411	(461.153)	513.258	51	513.309
Resultado integral		-	974.411	(6.806.585)	(5.832.174)	(28)	(5.832.202)
Emisión de Patrimonio		-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-	(16)	(16)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	**15**	-	(25.987.965)	9.250.992	(16.736.973)	(4.422)	(16.741.395)
Incremento (disminución) por cambio participación en subsidiaria		-	-	-	-	-	-
sin pérdida de control		-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	(25.013.554)	2.444.407	(22.569.147)	(4.466)	(22.573.613)
Saldos al 30 de septiembre de 2020		262.741.807	(142.251.956)	162.033.138	282.522.989	46.066	282.569.055
		-	-	-	-	-	-

	Nota	Capital pagado M$	Otras reservas M$	Ganancias acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio neto total M$
Saldos al 1° de enero de 2019	**15**	262.741.807	(89.552.678)	(18.323.713)	154.865.416	45.583	154.910.999
Ajuste al saldo inicial		-	-	155.467.358	155.467.358	-	155.467.358
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		262.741.807	(89.552.678)	137.143.645	310.332.774	45.583	310.378.357
Ganancia del período		-	-	32.245.287	32.245.287	3.679	32.248.966
Otro resultado integral		-	-	(86.469)	(86.469)	-	(86.469)
Resultado integral		-	-	32.158.818	32.158.818	3.679	32.162.497
Emisión de Patrimonio		-	-	-	-	-	-
Dividendos	**15**	-	-	(8.490.017)	(8.490.017)	(17)	(8.490.034)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	(20.399.608)	1.645	(20.397.963)	1.915	(20.396.048)
Incremento (disminución) por cambio participación en subsidiaria		-	-	-	-	-	-
sin pérdida de control		-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	(20.399.608)	23.670.446	3.270.838	5.577	3.276.415
Saldos al 30 de septiembre de 2019		262.741.807	(109.952.286)	160.814.091	313.603.612	51.160	313.654.772

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	30.09.2020 M$	30.09.2019 M$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Clases de cobros por actividades de operación			
Otros cobros por actividades de operación		33.193	17.390
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		1.144.534	837.068
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (menos)		(129.170)	(85.846)
Otros pagos por actividades de operación		(46.001)	(107)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de la operación		1.002.556	768.505
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación de actividad no aseguradora		1.002.556	768.505
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingreso por prima de seguro y coaseguro		157.772.498	290.307.508
Ingreso por siniestros reasegurados		3.652.453	4.805.937
Ingreso por activos financieros a valor razonable		19.357.561.308	10.156.185.396
Ingreso por activos financieros a costo amortizado		3.069.838.770	3.164.187.436
Intereses recibidos		16.964.924	18.444.448
Otros ingresos de la actividad aseguradora		2.268.599	20.361.187
Préstamos y partidas por cobrar		664.561	540.332
Egreso por prestaciones seguro directo		(407.740)	(517.009)
Pago de rentas y siniestros		(343.179.935)	(343.421.635)
Egresos por intermediación de seguros directos		(2.444.307)	(4.692.412)
Egreso por activos financieros a valor razonable		(19.350.630.988)	(10.019.612.706)
Egreso por activos financieros a costo amortizado		(2.858.774.644)	(3.162.260.849)
Otros egresos de la actividad aseguradora		(9.488.799)	(12.345.430)
Egresos por impuestos		(14.445.445)	(45.028.437)
Otros		(54.072.351)	(36.879.453)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación actividad aseguradora		(24.721.096)	30.074.313
Flujos de efectivo neto provenientes de actividades de operación		(23.718.540)	30.842.818
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Préstamos a entidades relacionadas		(1.000.000)	-
Cobros a entidades relacionadas		1.005.648	-
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión de actividad no aseguradora		5.648	-
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingreso por propiedades de inversión		59.579.357	12.807.680
Ingresos plantas y equipos		-	495.759
Otros ingresos relacionados con actividades de inversión		190.363	409.964
Egreso por Propiedades de inversión		(12.694.756)	(9.677.594)
Egresos por activos intangibles		-	(1.597.455)
Otros egresos relacionados con actividades de inversión		(67.164)	(461.989)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión actividad aseguradora		47.007.800	1.976.365
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversion		47.013.448	1.976.365
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Intereses pagados		(2.011.462)	(8.557.409)
Dividendos pagados		-	(12.620.000)
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	60.037.650
Reembolsos de préstamos		(19.856.904)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(452.755)	651.442
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación de actividad no aseguradora		(22.321.121)	39.511.683
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Préstamos bancarios o relacionados		101.976.546	114.206.802
Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento		209.267.825	98.520.096
Dividendos a los accionistas		(16)	(15)
Intereses pagados		-	(168.899)
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento		(325.980.453)	(151.720.416)
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de financiamiento actividad aseguradora		(14.736.098)	60.837.568
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(37.057.219)	100.349.251
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(13.762.311)	133.168.434
Efectos de la variación 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 equivalentes al efectivo		94.207.980	1.478.865
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		80.445.669	134.647.299
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	**7**	136.617.774	42.953.157
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**7**	217.063.443	177.600.456

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 INTERMEDIOS

2.1 Base de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados de acuerdo a 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 de 2020, 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 INTERMEDIOS, 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 de 2020 de la Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., fueron aprobados por su Directorio con fecha 28 de octubre de 2020.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios y sus correspondientes notas fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 19 de noviembre de 2020.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio neto por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.
- Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo directo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

2.3 Responsabilidad de la información y estados contables

La información contenida en estos estados financieros consolidados 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 intermedios

De acuerdo a 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 INTERMEDIOS, 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".

Las Subsidiarias cuyos estados financieros han sido incluidos en la consolidación son las siguientes:

Rut	Sociedad	País Origen	Moneda	30-09-2020		31-12-2019	
			Funcional	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 INTERMEDIOS, 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 es incluido 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 INTERMEDIOS, 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 2020	788,15	28.707,85
31 de diciembre de 2019	748,74	28.309,94
30 de septiembre de 2019	728,21	28.048,53

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

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

Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuesto diferido

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

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.

(ii) Activos financieros a costo amortizado

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.

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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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.

(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 a lo definido en NIIF 9, según lo indicado en la Política de Deterioro de la Compañía."

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.

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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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 Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo, estará compuesto de dos porfolios, el primero corresponderá a instrumentos de renta fija los cuales serán valorizados a costo amortizado, y 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 y sus modificaciones.

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.

a) Deterioro en Inversiones Financieras valorizadas a Costo Amortizado

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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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 SBIF a rating local.

ii) Determinación de la Provisión por deterioro

ii).1 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. Para este grupo se considera la pérdida esperada sólo considerando un horizonte de 12 meses.

ii).1.1 Reconocimiento inicial:

- Para los instrumentos adquiridos en mercados abiertos se considerará que el precio de compra reconoce e incorpora la pérdida crediticia esperada, por lo que no se reconocerá una provisión por deterioro.

- Para el caso de créditos sindicados se considerará una homologación entre la clasificación de riesgo según normativa de la SBIF y la escala de rating de las agencias clasificadoras. Esta provisión se calculará sobre la exposición neta de garantías elegibles y factores de ajuste por liquidación de estas.

- Para el caso de AFRS se considerará el rating corporativo del emisor para el cálculo de pérdida esperada.

ii).1.2 Reconocimiento posterior:

Mensualmente la Compañía revisará su cartera de inversiones para ajustar las provisiones por deterioro en la medida que los emisores registren cambios en su calidad crediticia.

Para los instrumentos adquiridos en mercados abiertos y que hayan registrado algún downgrade de rating, se registrará como deterioro las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. El deterioro se aplicará sobre el valor de compra.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

Para el caso de los créditos sindicados, en la medida que se ajuste su clasificación SBIF se reconocerá el mayor deterioro. En AFR´s en la medida que exista un downgrade corporativo, se ajustará la provisión por deterioro.

ii).2 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.

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.

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 al cierre de los estados financieros si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo financiero, de acuerdo a la política contable de la Compañía.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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

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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

- 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.

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.

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.

- 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

- 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.

- Cuentas por cobrar por rentas de arrendamiento distintas de leasing financiero

Corresponde a aquellos activos financieros cuyo origen son las rentas por arrendamientos de bienes inmuebles de propiedad de la Compañía de Seguros, distintos de contratos leasing financiero.

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

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía de Seguros determinaron un deterioro a las cuentas corrientes mercantiles de las sociedades San Arturo y Carcava por M$ 10.224.221, el cual corresponde al 100%.

- Plusvalía originados en Combinaciones de negocios (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 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 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

- 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 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.

- Intangibles

Son aquellos derechos que el grupo posee, identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. El deterioro a aplicar a este tipo de activo, será el valor presente de flujos futuros descontados, cuya tasa de descuento será la utilizada en la evaluación inicial.

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 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 de deterioro y siempre que el valor neto del activo no sea superior al costo o libro del mismo.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

- Activo fijo inmovilizado material valorizado a costo amortizado

En el caso de los activos fijos, la NIC 16 define la pérdida como la cantidad en que excede el valor en los libros de un activo a su importe recuperable, siendo el importe recuperable el mayor entre el precio de venta neto de un activo y su valor de uso. La definición de deterioro como la pérdida de valor de un activo se efectuará cuando exista evidencia significativa de factores internos o externos que originen una pérdida de valor.

El Grupo reconoce una pérdida por deterioro, cuando el valor recuperable, a través de su venta o uso, es menor que su valor libros, entendiendo como valor recuperable al mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. Si el monto en libros del activo fijo excede su valor recuperable, se generará un deterioro, en cuyo caso la diferencia se rebajará del activo y se registrará con cargo a resultados del ejercicio.

Para efectos de aplicar lo indicado previamente, se entenderá como valor razonable el costo de reposición que tengan los respectivos bienes, en base a las cotizaciones que puedan efectuarse.

Los ítems que comprenden el activo fijo inmovilizado material, que están sujetos a deterioro, son los siguientes:

a. Muebles
b. Equipos de oficina
c. Equipos computacionales
d. Otros similares

- Cuentas Corriente Mercantiles

Para aquellos activos que correspondan a Cuentas Corrientes Mercantiles, la Compañía de Seguros reconocieron una pérdida por deterioro, cuando el Valor de Costo o Libro del activo sea mayor que el Valor Presente de 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 de Deterioro y siempre que el valor neto del activo no sea superior al costo o libro del mismo.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

e. Inversiones Inmobiliarias y similares

Se entiende por inversiones inmobiliarias o bienes raíces, todos aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o ambas que son de propiedad de la Compañía de Seguros, para obtener ingresos por arriendos, plusvalías o ambos. Por lo tanto, los bienes raíces generan flujos por las rentas percibidas y mayor valor por las plusvalías, además sirven como Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo según Decreto Nº 251, Articulo 21 Nº 4.

Los activos inmobiliarios se reconocerán en los estados financieros consolidados cuando se lleve a cabo su adquisición y se registrarán inicialmente a su valor de costo, incluyendo los costos asociados a dicha adquisición, de acuerdo con lo establecido por el regulador a través de NCG N° 316.

e.1.- Propiedades de Inversión

i) Inversiones en Bienes Raíces Nacionales

De acuerdo a 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 a 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

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.

i) Bienes Raíces en Construcción

De acuerdo a 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.

ii) 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

Un arrendamiento o leasing es un contrato o acuerdo mediante el cual una entidad (arrendador), traspasa a otra (arrendatario), el derecho a usar un bien físico a cambio de alguna compensación, generalmente un pago periódico y por un tiempo determinado, al término del cual el arrendatario tiene la opción de comprar el bien, renovar el contrato o devolver el bien.

De acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General Nº 316, de la Comisión para el Mercado Financiero, este tipo de contratos se valorizan al menor valor entre:

- El valor residual del contrato determinado conforme a las normas impartidas por las NIIF o CMF.
- El costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada, y
- El valor de la tasación comercial, que corresponda al menor de dos tasaciones.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

f. Activo fijo

- **Propiedades de Uso Propio**

Son aquellos bienes raíces que la Compañía de Seguros utilizan en el desarrollo de su actividad.

De acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General Nº 316, de la Comisión para el Mercado Financiero, este tipo de activos se valoriza 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 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.

- **Muebles y equipos de uso propio**

Son aquellos equipos y muebles de oficina adquiridos, para ser utilizados por la Compañía de Seguros, en el desarrollo de su actividad.

De acuerdo a lo definido en NIC 16, este tipo de activos se valorizará al menor valor entre su costo menos depreciación y el valor de reposición de los mismos.

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 de Seguros deprecian 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 la venta y el valor libro del activo, y se reconoce en cuentas de resultados.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

Los ítems que se comprenden en este rubro son los siguientes:

- Muebles
- Equipos de oficina
- Equipos computacionales
- Otros similares

g. Depreciaciones

Las depreciaciones han sido calculadas con el método lineal, considerando los años de vida útil estimada de los bienes. Las vidas útiles por tipo de bien son las siguientes:

Compañía de Seguros Confuturo S.A.

Tipo de bien	Vida Útil promedio estimada (meses)
Bienes raíces	960
Muebles	120
Hardware	60
Equipos de oficina	120

h. Intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente, son medidos al costo en el reconocimiento inicial. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los costos de desarrollo capitalizados, no son capitalizados y el gasto es reflejado en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el gasto es incurrido.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica y su deterioro es evaluado cada vez que existen indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados por lo menos al cierre de cada ejercicio financiero. Los cambios esperados en la vida útil o el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incluidos en el activo son contabilizados por medio de cambio en el período o método de amortización, como corresponda, y tratados como cambios en estimaciones contables.

La vida útil de un activo intangible con vida indefinida es revisada anualmente para determinar si la evaluación de vida indefinida continúa siendo sustentable. Si no, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

(i) Plusvalía - El menor valor de inversiones representa el exceso de costo de una combinación de negocios sobre la participación de la Sociedad en el valor justo de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes a la fecha de adquisición y es contabilizado a su valor de costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. El menor valor relacionado con adquisiciones de negocios conjuntos se incluye en el valor contable de la inversión.

(ii) Activos intangibles distintos de la plusvalía - Los activos intangibles distintos de la plusvalía que son adquiridos por la Sociedad y la Subsidiaria con una vida útil definida, son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

(iii) Políticas contables de excepción aplicables al giro asegurador

El saldo presentado en el rubro "Goodwill", incluido dentro del Item “Intangibles” de los estados financieros de las actividades aseguradoras, representa el exceso pagado por sobre el valor patrimonial (VP) originado en la adquisición de los activos netos de Compañía de Seguros Corpseguros S.A.

i. 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.

La Compañía de Seguros reconocen sus ingresos sobre la base de devengado, en conformidad con lo establecido en la Circular N°1.499 y sus modificaciones posteriores emitida por la CMF.

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

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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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.

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.

ii. Reserva Rentas Privadas

Según lo establecido en la Norma de Carácter General Nº 306 y sus modificaciones posteriores, de la Comisión para el Mercado Financiero, a las pólizas de renta privada se les constituye reserva, de acuerdo con lo indicado en la letra v siguiente.

Esta reserva debe incluir aquellas mensualidades, que a la fecha de cálculo estén vencidas y aún no hayan sido pagadas.

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 a 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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 de Seguros y aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

iv. Reserva Seguros Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

La Compañía de Seguros no poseen contratos de Seguros que den origen o la obliguen a constituir este tipo de Reserva.

v. Reserva de Rentas Vitalicias

i) La reserva técnica en seguros de renta vitalicia con entrada en vigencia anterior al 1º de enero de 2012, se calcula de acuerdo a las normas contenidas en la Circular Nº 1512 de 2001 y a la Norma de Carácter General Nº 318 de la Comisión para el Mercado Financiero, y demás instrucciones vigentes al 1º de septiembre 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 contabiliza 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

g) Los flujos de pasivos se determinan conforme a las normas vigentes impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero 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 de Seguros.

ii) 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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 i) e) e ii) c), 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 en el artículo 20º de dicho texto legal y a las normas específicas que imparta la Comisión para el Mercado Financiero.

iii) Reserva de Siniestros (Siniestros por pagar, liquidados y no pagados, en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados).

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

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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

iv) Reserva Catastrófica de Terremoto

No aplica.

v) 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.

vi) 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.

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

El Test es aplicado para grupos de contratos que compartan riesgos similares y que son administrados en conjunto como parte de un mismo portafolio. 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.

vii) 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

viii) 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.

ix) 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.

d) Calce

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".

j. Participación en Empresas Relacionadas

La Compañía de Seguros tienen participación en empresas relacionadas a través de acciones y cuentas corrientes, cuyos saldos se presentan en el rubro "Activos Financieros a Valor Razonable" y “Deudores relacionados” respectivamente y 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.

Corresponde a la participación del reasegurador en las reservas técnicas por la parte cedida de la póliza respectiva, reconociéndose 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

k. Pasivos Financieros

La Compañía de Seguros valorizan sus obligaciones financieras a costo amortizado, sobre base devengada, de acuerdo a la tasa de interés acordada al momento de la obtención del crédito respectivo.

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.

Las obligaciones con el público se reconocen inicialmente por su valor justo, menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las obligaciones con el público mantenidos por el Grupo se valoran a costo amortizado utilizando el método de la tasa nominal, debido a que no tiene mayores diferencias con la tasa efectiva.

l. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en los resultados, cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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 de Seguros reconocen sus provisiones de pasivos, sobre base devengada.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

m. Ingresos y Gastos de Inversiones

1. Activos financieros a valor razonable

El Grupo registra los ingresos asociados a activos financieros a valor razonable, sobre base devengada, de acuerdo al 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 a los contratos u obligaciones que posean la Compañía de Seguros.

2. Activos financieros a costo amortizado

El Grupo 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 a los contratos u obligaciones que posea la Compañía de Seguros.

n. Costo por Intereses

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

Estos se reflejan directamente en el estado de resultados del grupo.

o. Costo de Siniestros y de Rentas

Los costos de siniestros y de rentas, son registrados sobre base devengada, de acuerdo a 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

p. Costos de Intermediación

Los costos de intermediación son registrados directamente en resultados, sobre base devengada, una vez aceptado el riesgo por parte de la Compañía de Seguros.

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.

q. 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 diciembre 2019 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.

r. 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.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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.

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.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Compañía de Seguros han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que se obtenga en el futuro beneficios tributarios, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas fiscales existentes al final de cada período.

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.

s. Operaciones Discontinuas

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Compañía de Seguros no posee operaciones discontinuadas.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

t. Unidad reajustable

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

u. 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.

v. 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, cuyos montos a Diciembre de 2019 se revelan en la Nota 2 j).

4. CAMBIOS CONTABLES

El Grupo ha aplicado nuevas normas que entran en vigencia a contar del 1 de enero de 2020, pero no tienen un efecto significativo sobre los Estados Financieros Consolidados.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17: *Contratos de Seguros*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIFs	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se resume en el siguiente cuadro:

	Tasa Fija	
	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Préstamos bancarios	-	15.611.810
Obligaciones con banco aseguradoras	244.882.575	243.952.446
Obligaciones con el público (bonos)	151.888.995	151.185.980
Totales	396.771.570	410.750.236

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 que un inversionista puede registrar como consecuencia del atraso temporal o indefinido en el cumplimiento de las obligaciones de pago contractuales de sus contrapartes de negocios.

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

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

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 actualización propuesta de 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).

Al cierre de cada trimestre, 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:

A contar de Noviembre de 2019, se realizó una modificación a la Política de Deterioro. Se sustituye probabilidad de default (12 meses) "through de cycle" por "point in time" para los instrumentos soberanos, corporativos y financieros (con información disponible). Adicionalmente se ajustan LGDs para instrumentos soberanos y de infraestructura de acuerdo a evidencia empírica.

2.- Riesgo de Liquidez

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

El riesgo de liquidez se entiende como la pérdida potencial provocada por la venta anticipada de activos financieros, a descuentos inusuales, para hacer frente a salidas de efectivo no

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

programadas o comprometidas con anterioridad, o bien, por el hecho de que una operación no pueda ser oportunamente liquidada o cubierta con el efectivo disponible.

Por la naturaleza propia de la Industria de Rentas Vitalicias, en general los pasivos tienen un plazo promedio mayor al de los activos y, en consecuencia, la exposición a crisis de liquidez por este motivo es baja. En la misma línea que lo anterior, está el hecho que los pasivos están concentrados en rentas vitalicias con un alto grado de diversificación sin posibilidad de exigibilidad anticipada, lo que atenúa aún más la exposición a una crisis 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 es 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.

En este contexto la Compañía enfoca la medición y manejo del riesgo de liquidez, a la proyección de flujos de caja de corto plazo en un escenario normal y bajo un escenario 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 inversiones con fecha de vencimiento superior a 3 meses, 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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 proyecta la cobertura de liquidez es trimestral y considera los trimestres enero a marzo, abril a junio, julio a septiembre y octubre a diciembre. Adicionalmente, existe un ejercicio de revisión mensual, que ejecuta proactivamente la administración.

d. Cobertura de liquidez (definición y escenarios)

Es el cuociente entre el flujo de caja positivo proveniente de las actividades de inversiones financieras y actividades de operación, sobre los egresos de caja proyectados provenientes de las actividades de operación o ventas, en un período de tres meses.

3.- Riesgo de Mercado

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

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.

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 a 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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 8 de los Estados Financieros.

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.

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

<u>Límites para operaciones de Derivados de Cobertura</u>

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

una vez al año, asignando una línea de acuerdo a 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 a 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:

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.
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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 a 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 2019 un 3.4% del stock de inversiones.

ii) Financiamiento Inmobiliario

Los financiamientos inmobiliarios en cartera cuentan con garantías de terrenos y construcciones, además de otros resguardos. Al 31 de diciembre de 2019 el stock de leasing y mutuos hipotecarios a personas jurídicas representa el 11.5% de la cartera de inversiones.

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 31 de diciembre de 2019, la relación deuda sobre garantía de la cartera de mutuos hipotecarios de la Compañía ascendió a un 31.8%.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

Diciembre 2019

Clasificaciones Locales	AAA(cl)	AA(cl)	A(cl)	BBB(cl)	BB(cl)	B(cl)	N1+(cl)	Sin Clasificación	Porcentaje por Instrumento
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por el Banco Central de Chile.	5.23%	-	-	-	-	-	-	-	**5.23%**
Letras de Crédito Hipotecario, bonos y otros títulos de deuda o crédito, emitidos por bancos o instituciones financieras.	8.89%	26.48%	3.38%	-	-	-	-	-	**38.75%**
Bonos, pagarés y otros títulos de deuda o crédito emitidos por empresas públicas o privadas.	0.68%	18.72%	9.48%	1.44%	0.04%	-	-	-	**30.36%**
Participación en créditos sindicados.	-	-	3.72%	0.73%	-	0.18%	-	-	**4.64%**
Mutuos Hipotecarios.	-	-	-	-	-	-	-	6.31%	**6.31%**
Contratos de Leasing Financiero Inmobiliario / Leasing para Fines Generales.	-	-	-	-	-	-	-	14.71%	**14.71%**
Porcentaje total por clasificacion local	**14.80%**	**45.20%**	**16.59%**	**2.17%**	**0.04%**	**0.18%**	-	**21.02%**	**100.00%**

Monto UF	**137,112,383**

Clasificaciones Internacionales	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Sin Clasificación	Porcentaje por Instrumento
Inversiones en el exterior - Renta Fija.	3.47%	0.66%	2.65%	69.02%	24.20%	-	-	**100.00%**
Porcentaje total por clasificacion internacional	**3.47%**	**0.66%**	**2.65%**	**69.02%**	**24.20%**	-	-	**100.00%**

Monto UF	**45,767,231**

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.

ii) Financiamiento Inmobiliario

Deuda en mora de leasing representa el 0.13% de la cartera de leasing.

N°meses venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	0,11%
4- 6	0,02%
7 - 9	0,00%
10- 12	0,00%
13 - 24	0,00%
>= 25	0,00%
	0,13%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

iii) MHE Personas

N°cuota venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	18,14%
4- 6	2,50%
7 - 9	1,65%
10- 12	0,46%
13 - 24	2,13%
>= 25	1,65%
	26,53%

Cifras expresadas como porcentaje de la cartera de Créditos Hipotecarios. Morosidad estimada como saldo insoluto a valor par más dividendos morosos. Un 0% de los Créditos Hipotecarios en cartera mantiene planes de pagos vigentes con la Compañía en 2019.

iv) Créditos de consumo

N° cuotas vencidas	Deuda mora / Cartera
1-3	0,0001%
4- 6	0,0003%
7 - 9	0,0000%
10- 12	0,0000%
13 - 24	0,0000%
>= 25	0,0000%
	0,0004%

Cifras expresadas como porcentaje de la cartera de Créditos de Consumo. Morosidad estimada como saldo insoluto a valor par más cuotas morosas.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

Fase	Rating	Inversión Bruta Dic-2019 (UF)	Deterioro Dic-2019 (UF)	% Deterioro	Exposición Neta Dic-2019 (UF)
Fase 1 (sin evidencia de deterioro)	Nac: Mayor igual que BBB Int: Mayor igual que BB	158.786.836	191.123	0,12%	158.595.713
Fase 2 (con evidencia de deterioro)	Nac: Menor o igual que BB Int: Menor o igual que B	252.029	7.311	2,90%	244.718
Fase 3 (con evidencia objetiva de deterioro)	En default	1.207.139	362.142	30,00%	820.364

Deterioro Total UF	**560.576**

En Fase 3 la Compañía registra la participación que tiene en un crédito sindicado otorgado a El Aguila Energy Spa, sociedad que mantiene una participación de un 49,9% en la Compañía Guacolda Energía S.A., que a su vez en dueña de una central termoeléctrica que opera en la III Región.

El flujo de pago de este crédito corresponde a los dividendos que perciba desde Guacolda S.A.

La caída en los precios spot de la energía ha afectado la capacidad de repartir dividendos y eso, sumado a ciertas contingencias en los contratos de venta de energía, gatilló un incumplimiento en los pagos del crédito a contar de septiembre de 2019.

A la fecha de este reporte el conjunto de acreedores se encuentra reestructurando la deuda acorde a la capacidad de generación de flujos, estimándose que existe un riesgo cierto de pérdida de un 30% del capital del crédito, monto que se reconoce como deterioro.

ii) Financiamiento Inmobiliario

Indicador de provisión por menor valor de tasación sobre la cartera de leasing alcanza al cierre de diciembre 2019 es 0.30%.

iii) MHE Personas

De acuerdo a 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 0.44% al 31 de diciembre de 2019.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 2.15% al 31 de diciembre de 2019.

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 0,00% al 31 de diciembre de 2019.

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.

El deterioro sobre las primas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 asciende a la suma de M$166.416.

2.- Riesgo de Liquidez

a. Análisis de los vencimientos de pasivos financieros.

Los vencimientos de pasivos financieros, que se detallan en la Nota Nº 23.2.1 de los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019, son los siguientes:

Periodo Vencimiento	**Monto a Pagar (M$)**
Agosto 2020	51.456.623
Marzo 2021	52.070.602
Total vencimientos	**103.527.225**

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 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:

	2019
Instrumento	**UF**
Fondo Secundarios	**2.452.656**
Fondos PE Buyouts	**2.898.939**
Fondos de Fondos	**146.970**
Fondos de Deuda	**784.401**
Fondos Inmobiliarios (REIT)	**2.020.868**
Fondos de Infraestructura	**571.300**
TOTAL GENERAL	**8.875.134**

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 2019	18.713.778	24.469.251	26.975.634	25.705.273	25.418.623	28.316.147	29.728.355	26.453.243	17.377.189	3.840.642

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, 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. Dentro de lo mismo, el riesgo de mercado proveniente de la exposición a diversas monedas, también se encuentra abordado por las coberturas que tienen las distintas posiciones.

Es importante señalar que todas las posiciones extranjeras están cubiertas por una decisión estratégica, por lo que la exposición y riesgo de mercado están adecuadamente mitigados en función del apetito por riesgo, enmarcado en la Política de Inversiones.

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

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

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 2019.

En los cuadros siguientes se presenta el VaR:

Fecha de Evaluación	31/12/2019
Horizonte de Evluación	31/01/2020
Market Value del Portafolio (CLP)	47,237,634,911
Patrimonio Neto (CLP)	439,932,028,000

Intervalo de Confianza	Value at Risk (CLP)	% del Total Mkt. Val.	% del Patrimonio Neto
95%	3,475,334,984	7.36%	0.79%

4.- Utilización de Productos Derivados

La posición en derivados expuesta a riesgo de contraparte, se detalla en la Nota Nº 8 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

La posición en derivados expuesta a riesgo de mercado, al 31 de diciembre de 2019, 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	4471	BANCO BCI	CL	AAA	751,925	UF	20,000,000,000	CLP	1,299,073	2,125,603
SWAP	4617	SCOTIABANK	CL	AAA	136,075	UF	3,622,047,244	CLP	239,904	386,747
SWAP	5656	BANCO BCI	CL	AAA	196,988	UF	5,421,457,758	CLP	195,338	457,143
SWAP	5762	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977,011	UF	26,932,074,545	CLP	1,158,668	3,963,880
SWAP	5961	BANCO BCI	CL	AAA	31,109	UF	899,192,782	CLP	762,306	2,368,398
SWAP	7175	BANCO BCI	CL	AAA	311,301	UF	8,567,573,989	CLP	308,691	724,533
SWAP	7176	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363,672	UF	10,024,913,137	CLP	431,291	1,477,218
SWAP	7353	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	192,357	UF	6,800,000	DO	334,897	135,357
SWAP	5596	BANCO SANTANDER	CL	AAA	126,535	UF	5,040,000	DO	-237,692	198,197
SWAP	5595	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107,957	UF	4,300,000	DO	-202,793	168,006
SWAP	7167	BANCO SANTANDER	CL	AAA	56,037	UF	2,232,000	DO	-106,050	87,773
								Totales	**4,183,633**	**12,092,855**

6.2 Riesgos de Seguros

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.

- 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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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 Desarrollo de Productos entrega los lineamientos asociados a la creación o mantención de líneas de negocio a 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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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

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

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).

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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. 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.
- **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.

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 principlamente 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.

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

4.- Metodología de administración de riesgos de seguros

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

- 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 las característica de su comercialización no permiten 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 alimentan 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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

PRIMA DIRECTA
AL 31 DE DICIEMBRE

	2019	
PRODUCTO	**CANAL INTERNO**	**CANAL EXTERNO**
RENTA VITALICIA	27,0%	73,0%
SEGUROS TRADICIONALES	66,0%	34,0%
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.
- 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. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 2019
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%

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 2019 (%)
LONGEVIDAD	-0,49%
MORTALIDAD	-0,05%
PERSISTENCIA	-0,06%
GASTOS	-0,19%
INVERSIONES	-4,06%

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 sustentable y sostenible en el tiempo, transversal a toda la organización, estructurado de forma tal que permite identificar, evaluar, tratar, controlar, monitorear y comunicar nuestros riesgos a los distintos estamentos de la organización. 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 y una Política de Gestión de Capital, los 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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

6.4 Riesgos derivados del SARS-CoV-2 “Coronavirus COVID-19"

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote SARS-CoV-2 “Coronavirus COVID-19" como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo, han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, Inversiones Confuturo y su filial Confuturo han implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de sus trabajadores y de sus clientes como también el aseguramiento de la continuidad operacional y análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez.

i) Plan de continuidad operacional: Desde mediados de marzo Inversiones Confuturo y su filial Confuturo comenzaron a desarrollar iniciativas que permitieran el resguardo de sus trabajadores, clientes y proveedores y al mismo tiempo asegurar la continuidad de sus operaciones.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

- **Inversiones Confuturo**: A partir de mediados de marzo Inversiones Confuturo opera 100% bajo la modalidad de teletrabajo. En este periodo el trabajo de supervisión y control que Inversiones Confuturo mantiene sobre su filial Confuturo se ha desarrollado de manera normal.

- **Compañía de Seguros Confuturo**: A nivel de la Compañía de Seguros Confuturo, desde mediados de marzo a la fecha, aproximadamente el 85% de la operación se encuentra trabajando a distancia mientras que el 100% de los servicios de la compañía se encuentran disponibles online. El pago de pensiones se ha mantenido sin alteraciones de manera remota evitando que el pensionado tenga que ir a sucursales. Adicionalmente se recalendarizaron (3 a 6 meses) los créditos de consumo a pensionados.

  Por su parte la gestión operacional de ventas se mantiene a través del canal de venta online que ya operaba en la compañía desde fines del año 2019. A esto se suma el hecho de que a nivel industria se aprobaron cambios normativos que permiten que etapas presenciales del proceso de venta puedan cumplirse a distancia manteniendo estándares de seguridad de información. Por último, la gestión de inversiones se ha llevado de manera remota con normalidad.

ii) Análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez: desde fines del año 2019 Inversiones Confuturo venía desarrollando un plan de reestructuración financiera y de capital Es así como a fines de 2020 se refinancia deuda bancaria a través de bono serie D, y en marzo de 2020 se pagó deuda bancaria por mm$ 15.000 de acuerdo a su vencimiento.

- **Inversiones Confuturo**: Mantiene una supervisión constante sobre la operación de su filial Confuturo en términos de su desempeño financiero y operacional actual y de mediano plazo a fin de identificar de manera oportuna los niveles de capital y liquidez tanto de Confuturo como de Inv. Confuturo.
- **Compañía de Seguros Confuturo**: A nivel de industria, las Compañías de seguro de Vida se han visto afectadas por la mayor volatilidad, bajo desempeño de los mercados financieros y deterioro en la calidad crediticia de algunos emisores. Adicionalmente a nivel local existe una menor demanda por Rentas Vitalicias lo que ha disminuido los niveles de recaudación observados en años anteriores. Dado lo anterior, Confuturo desde comienzos de año ha trabajado en un plan de gestión de activos y liquidez el cual a junio le permite asegura recursos suficientes para cumplir con el pago de pensiones y otras obligaciones financiera en un horizonte de 6 meses. La compañía mantiene un monitoreo constante de sus inversiones, niveles de riesgo y perfil de cartera con el fin de mantener adecuados niveles de rentabilidad, riesgo, liquidez, solvencia y cumplimiento de ratios normativos.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

En resumen, Inversiones Confuturo y sus filial Confuturo se encuentran evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que el brote de COVID-19 pueda tener sobre los diferentes negocios que operan, en su grupo de colaboradores, clientes y proveedores. Asimismo, mantienen una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir la propagación de la pandemia. Sin embargo, y aunque esperamos que nuestros resultados financieros se vean afectados negativamente al cierre del año, actualmente no podemos estimar con certeza, los impactos resultantes en nuestros negocios, condición financiera y/o resultados de operaciones.

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:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Efectivo en caja y saldos en bancos	29.480	74.994
Fondos mutuos de renta fija	251.912	3.118.719
Totales	**281.392**	**3.193.713**

Tal como se indica en Nota 2.4, el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al 30 de septiembre de 2020 y 2019 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 intermedios con el presentado en el estado de flujo de efectivo consolidado:

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades no aseguradora	281.392	3.193.713
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades aseguradora		
Efectivo en caja	30.283	613.811
Bancos nacionales	57.744.246	132.810.250
Equivalente al efectivo	159.007.522	-
Subtotal	**216.782.051**	**133.424.061**
Totales	**217.063.443**	**136.617.774**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 de 2020.

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.

Actividad no aseguradora

Al 30 de septiembre 2020

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2020	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo al 30/09/2020
		Provenientes	Utilizados	Total	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	15.611.810	-	(15.746.814)	(15.746.814)	-	-	-	135.004	-
Obligaciones con el público no garantizadas	151.263.905	-	(6.119.842)	(6.119.842)	-	-	-	6.744.933	151.888.996
Total	**166.875.715**	-	**(21.866.656)**	**(21.866.656)**	-	-	-	**6.879.937**	**151.888.996**

Al 31 de diciembre 2019

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2019	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo al 31/12/2019
		Provenientes	Utilizados	Total	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	15.611.810	56.074.660	(56.948.404)	(873.744)	-	-	-	873.744	15.611.810
Obligaciones con el público no garantizadas	90.653.378	58.470.142	(3.969.469)	54.500.673	-	-	-	6.109.854	151.263.905
Otros préstamos	-	4.000.000	(4.026.719)	(26.719)	-	-	-	26.719	-
Total	**106.265.188**	**118.544.802**	**(64.944.592)**	**53.600.210**	-	-	-	**7.010.317**	**166.875.715**

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

Actividad aseguradora

Al 30 de septiembre 2020

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2020	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 30/09/2020
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	100.917.708	62.000.000	(50.425.532)	11.574.468	-	-	-	-	-	1.648.935	114.141.111
Instrumentos derivados de cobertura	143.034.738	42.787.480	(55.080.754)	(12.293.274)	-	-	-	-	-	-	130.741.464
Instrumentos derivados de no cobertura	460.701	5.807.253	(6.267.954)	(460.701)	-	-	-	-	-	-	-
Total	**244.413.147**	**110.594.733**	**(111.774.240)**	**(1.179.507)**	-	-	-	-	-	**1.648.935**	**244.882.575**

Al 31 de diciembre 2019

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2019	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31/12/2019
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	51.818.207	114.206.802	(66.680.936)	47.525.866	839.804	-	-	-	-	733.831	100.917.708
Instrumentos derivados de cobertura	7.572.952	92.748.604	-	92.748.604	-	-	-	-	-	42.713.182	143.034.738
Instrumentos derivados de no cobertura	-	460.701	-	460.701	-	-	-	-	-	-	460.701
Total	**59.391.159**	**207.416.107**	**(66.680.936)**	**140.735.171**	**839.804**	-	-	-	-	**43.447.013**	**244.413.147**

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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 Inversiones Confuturo S.A. registra los siguientes saldos:

a) Cuentas por cobrar y por pagar

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

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-09-2020	31-12-2019
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Devolución de fondos	Pesos	51	-
TOTAL					**51**	**-**

8 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-09-2020	31-12-2019
					M$	M$
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Dividendos mínimos	Pesos	-	9.248.246
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Asesorias administrativas	Pesos	-	3.564
TOTAL					**-**	**9.251.810**

b) Transacciones

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

				30-09-2020		31-12-2019	
Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	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	-	-	9.248.246	-
81.458.500-K	Camara Chilena de la Construcción A.G.	Minoritario	Provisión dividendos mínimos	-	-	925	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Asesoría administrativa	32.679	(32.679)	42.450	(42.450)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Cuenta corriente mercantil	-	-	4.000.000	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Pago cuenta corriente mercantil	-	-	4.026.719	(26.719)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Reverso provisión dividendos mínimos	9.249.171	-	13.803.569	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Pago dividendo mínimo	-	-	12.620.000	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Cuentas por cobrar (devolución de fondos)	51	-	651.442	1.264

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.

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 27 de marzo de 2020.

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.

f) Retribución del Directorio

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existen saldos pendientes de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene inversiones, con control, en las siguientes Subsidiarias. A continuación se incluye información detallada de las Subsidiarias directas, antes de consolidación:

30-09-2020

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.	6.856.416.176	-	6.423.888.469	-	323.814.269	(790.471)

31-12-2019

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.	6.825.614.141	-	6.345.818.380	-	618.097.769	38.043.838

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Ingreso por impuesto a las ganancias

La Sociedad Matriz al 30 de septiembre de 2020 y 2019 no registra provisión por impuesto a la renta, debido a que presenta pérdidas tributarias, las cuales ascienden a M$ 5.193.916 y M$ 1.887.498 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle del ingreso por impuesto a las ganancias es el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Efecto en resultados por impuestos diferidos	1.240.396	505.933	387.510	303.198
Totales	**1.240.396**	**505.933**	**387.510**	**303.198**

b) Activos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los impuestos corrientes, es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
PPUA por utilidades absorbidas AT-2019	-	769.302
PPUA por utilidades absorbidas AT-2020	335.697	702.588
Totales	**335.697**	**1.471.890**

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

Reconciliación tasa del impuesto a las ganancias

Reconciliación tasa efectiva				
	30-09-2020		30-09-2019	
	Tasa	M$	Tasa	M$
Pérdida antes de impuesto		(6.973.399)		(5.111.227)
Utilidad por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	1.882.818	27,00%	1.380.031
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos :				
Diferencias permanentes				
Ajustes positivos (deducciones a la RLI)				
Corrección monetaria capital propio tributario	15,71%	1.095.631	26,72%	1.365.522
Variacion de la UF costo colocación	0,15%	10.670	0,31%	15.645
Ajustes negativos (agregados a la RLI)				
Corrección monetaria inversiones	(22,57%)	(1.573.751)	(37,89%)	(1.936.607)
Amortización costo de colocación	(0,17%)	(12.046)	(0,23%)	(11.769)
PPUA Utilidades Absorbidas	(0,08%)	(5.866)	(1,62%)	(82.860)
Agregados (deducciones) determinaciones impositivas	(2,25%)	(157.060)	(4,38%)	(224.029)
Total ajustes por diferencia de tasa de impuesto	**(9,21%)**	**(642.422)**	**(17,10%)**	**(874.098)**
Utilidad / (Pérdida) por impuestos utilizando la tasa efectiva	**17,79%**	**1.240.396**	**9,90%**	**505.933**

12. PLUSVALÍA

El detalle de los saldos es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Inversiones Confuturo S.A.	55.062	55.062
Totales	**55.062**	**55.062**

12. PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

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 atribuído, tal como se indica en NIIF 1 y suspendiendo su amortización, tal como lo indica NIIF 3.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Acreedores varios	-	2.680
Dividendos por pagar	-	925
Cuentas por pagar	-	245
Proveedores	2.150	11.303
Totales	**2.150**	**15.153**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	Corrientes		No Corrientes	
	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Préstamos de entidades financieras	-	15.611.810	-	-
Obligaciones con el público	11.162.354	3.305.258	140.726.642	147.958.647
Totales	**11.162.354**	**18.917.068**	**140.726.642**	**147.958.647**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

a) Préstamos bancarios:

Al 30 de septiembre de 2020 no se registran préstamos bancarios.

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

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	Garantía	Capiltal 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	Tasa Int. Nominal	Vencimiento
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	20-03-2020	Anual	Sin Garantia	15.173.597	-	15.611.810	-	15.611.810	-	0,304%	2020

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Obligaciones con el público (bonos):

El detalle de las obligaciones con el público (bonos), al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Rut	Sociedad	País de origen	Serie y Emisor	Moneda	Tipo de Amortización	Garantía	Total deuda vigente 30-09-2020 M$	Total deuda vigente 31-12-2019 M$	Tasa Int. Nominal (*)	Vencimiento
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	Sin Garantía	93.468.304	93.159.260	4,5%	2031
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	Sin Garantía	58.420.692	58.104.645	3,5%	2044
Totales							**151.888.996**	**151.263.905**		

(*) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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.

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%

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

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

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, 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, 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.

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%

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) El detalle de los montos adeudados no descontados a valor presente nominal de las obligaciones con el público al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020:

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción	Moneda	Tipo Amortización	Tasa de interés nominal	Valor nominal	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total M$
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	4,50	3.200.000	23.843.176	22.339.928	58.000.300	104.183.404
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	4.019.100	4.019.100	49.799.243	57.837.443
							5.200.000	**27.862.276**	**26.359.028**	**107.799.543**	**162.020.847**

Al 31 de diciembre de 2019:

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción	Moneda	Tipo Amortización	Tasa de interés nominal	Valor nominal	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total M$
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	4,50	3.200.000	24.253.899	22.771.487	68.026.216	115.051.602
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	3.938.219	3.936.450	36.221.598	44.096.267
							5.200.000	**28.192.118**	**26.707.937**	**104.247.814**	**159.147.869**

15. CAPITAL Y RESERVAS

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Capital al 30 de septiembre de 2020

	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 2019

	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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30.09.2020		31.12.2019	
	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:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Variación acumulada de las reservas de calce de Confuturo	(164.331.011)	(139.317.457)
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	**(142.251.956)**	**(117.238.402)**

d) Política de dividendos

La política de distribución de dividendos, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas, del 27 de marzo de 2020, 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 2019.

Tomando como base el resultado financiero al 30 de septiembre de 2020, no se efectúa provisión de dividendos mínimos al presentar un resultado pérdida y al 31 de diciembre de 2019, se determinó y registro una provisión de dividendo mínimo por un monto de M$ 9.249.171, el cual la Junta Ordinaria de Accionistas decidió no repartir.

e) Ganancias acumuladas

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

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo inicial 01 de enero	159.588.731	137.143.643
Resultado del ejercicio	(6.345.432)	30.830.569
Provisión de dividendo mínimo	-	(9.249.171)
Dividendos pagados durante el período	-	(12.620.000)
Reversa provisión dividendo mínimo	9.249.171	13.803.569
Otros	(459.332)	(319.879)
Total	**162.033.138**	**159.588.731**

16. COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES

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

Costos financieros

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Intereses y gastos de obligaciones financieras	(135.004)	(439.502)	-	(161.198)
Intereses por deudas con el público	(4.611.661)	(3.014.754)	(1.532.868)	(1.015.846)
Otros costos financieros	(46.545)	(70.033)	(46.545)	(49.325)
Totales	**(4.793.210)**	**(3.524.289)**	**(1.579.413)**	**(1.226.369)**

Resultado por unidades de reajustes

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Cuentas por cobrar documentadas	39.514	-	266	-
Préstamos de entidades financieras	(2.097.936)	(1.492.836)	(60.759)	(461.050)
Totales	**(2.058.422)**	**(1.492.836)**	**(60.493)**	**(461.050)**

III. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA

17. INVERSIONES FINANCIERAS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Inversiones financieras a costo amortizado	4.057.678.723	4.314.510.524
Inversiones financieras a valor razonable	663.776.505	464.298.336
Totales	**4.721.455.228**	**4.778.808.860**

a. Inversiones a valor razonable al 30 de septiembre de 2020:

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	81.543.045	-	-	81.543.045	82.029.663	(486.618)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	51.538.037	-	-	51.538.037	50.099.556	1.438.481	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	41.051.838	-	-	41.051.838	41.051.838	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	3.198.792	3.198.792	3.198.792	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	123.393.760	-	123.393.760	123.393.760	-	-
Fondos mutuos	4.117.188	-	-	4.117.188	4.117.188	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	9.745.938	-	-	9.745.938	9.597.706	148.232	-
Acciones de sociedades extranjeras	47.742.834	-	-	47.742.834	47.742.834	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	291.284.561	-	-	291.284.561	291.284.561	-	-
Fondos mutuos extranjeros	2.604.669	-	-	2.604.669	2.604.669	-	-
Otras inversiones en el extranjero	7.555.843	-	-	7.555.843	-	2.651.778	-
Totales	**537.183.953**	**123.393.760**	**3.198.792**	**663.776.505**	**655.120.567**	**3.751.873**	**-**

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 de 2020:

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	16.741.634	-	16.741.634	20.386.037	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	973.707.165	(2.281.523)	971.425.642	1.184.538.125	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.323.017.328	(3.475.181)	1.319.542.147	1.803.847.129	4,00
Mutuos hipotecarios	267.966.754	(867.674)	267.099.080	266.666.740	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	498.204.923	(27.909.733)	470.295.190	505.790.546	10,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	33.340.514	-	33.340.514	-	-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	226.311.745	(727.323)	225.584.422	240.078.569	4,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	759.791.558	(6.141.464)	753.650.094	811.209.570	6,00
Totales	**4.099.081.621**	**(41.402.898)**	**4.057.678.723**	**4.832.516.716**	

c. Inversiones a valor razonable al 31 de diciembre de 2019:

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	-	-	2.316.364	2.316.364	2.349.267	(32.903)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	-	-	1.463.295	1.463.295	1.463.295	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	47.293.819	47.293.819	47.293.819	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	4.429.268	-	4.429.268	4.429.268	-	-
Fondo de inversión nacionales	131.189.342	-	-	131.189.342	131.189.342	-	-
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	44.978.309	44.978.309	44.946.862	31.447	-
Acciones de sociedades extranjeras	-	-	383.119	383.119	383.119	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	-	-	225.825.756	225.825.756	225.825.756	-	-
Fondos mutuos extranjeros	-	-	2.572.502	2.572.502	2.572.502	-	-
Otras inversiones en el extranjero	-	-	3.846.562	3.846.562	-	3.846.562	-
Totales	**131.189.342**	**4.429.268**	**328.679.726**	**464.298.336**	**460.453.230**	**3.845.106**	**-**

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

d. Inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019:

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	41.264.752	-	41.264.752	32.626.371	3
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	926.134.720	(788.524)	925.346.196	1.098.969.627	4
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.371.159.882	(1.582.905)	1.369.576.977	1.765.916.513	4
Mutuos hipotecarios	246.290.892	(794.828)	245.496.064	245.071.850	4
Otras inversiones de renta fija nacionales	510.331.457	(10.921.605)	499.409.852	526.536.798	12
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	39.684.670	-	39.684.670	-	-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	280.719.113	(347.198)	280.371.915	313.100.056	4
Títulos emitidos por empresas extranjeras	915.363.961	(2.003.863)	913.360.098	1.000.769.681	5
Totales	**4.330.949.447**	**(16.438.923)**	**4.314.510.524**	**4.982.990.896**	

e. Deterioro:

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

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldo inicial	(16.438.923)	(6.489.406)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(24.891.130)	(9.891.967)
Otros movimientos del deterioro de inversiones financieras	(72.845)	(57.550)
Totales	**(41.402.898)**	**(16.438.923)**

La variación al 30 de septiembre de 2020 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 de 2020, 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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30-09-2020		31-12-2019	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial	464.298.336	4.314.510.524	385.675.078	4.242.570.807
Adiciones	3.742.798.064	556.680.740	7.610.483.089	2.368.969.290
Ventas	(3.540.685.260)	(620.413.267)	(7.455.493.609)	(859.311.056)
Vencimientos	24.880.881	(357.804.710)	(8.118.290)	(1.773.540.356)
Devengamiento de intereses	1.464.828	136.568.386	(1.140.027)	144.369.004
Prepagos	-	(35.083.831)	-	(5.735.009)
Dividendos	7.890.013	-	10.725.537	-
Sorteo	-	(1.709.776)	-	(2.388.273)
Ajuste a valor razonable reconocido en resultado	(25.460.034)	12.789.265	1.735.080	33.389.645
Deterioro	-	(24.963.975)	-	(9.949.132)
Utilidad (pérdida) por unidad de reajuste	2.397.539	56.303.550	5.021.621	117.378.719
Reclasificación	(9.308.583)	18.873.981	(162.088.992)	25.582.367
Otras variaciones de inversiones financieras	(4.499.279)	1.927.836	77.498.849	33.174.518
Totales	**663.776.505**	**4.057.678.723**	**464.298.336**	**4.314.510.524**

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 de 2020:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								Total
30 de septiembre de 2020	Instrumentos del estado	Instrumentos del sistema bancario	Bonos de empresa	Mutuos hipotecarios	Acciones SA abiertas	Acciones SA cerradas	Fondos de inversión	Fondos mutuos	
Costo amortizado (1)	16.741.634	1.319.542.147	1.441.720.832	267.099.080	-	-	-	-	3.045.103.693
Valor razonable (1)	81.543.045	-	51.538.037	-	41.051.838	3.198.792	123.393.760	4.117.188	304.842.660
Total (1)	98.284.679	1.319.542.147	1.493.258.869	267.099.080	41.051.838	3.198.792	123.393.760	4.117.188	3.349.946.353
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	5.168.595	25.553.295	194.720.433	-	9.820.381	-	-	1.985.381	237.248.085
Total Inversiones (3)	103.453.274	1.345.095.442	1.687.979.302	267.099.080	50.872.219	3.198.792	123.393.760	6.102.569	3.587.194.438
Inversiones custodiables (4)	101.742.383	1.333.318.819	1.128.356.757	-	50.872.219	-	118.440.085	121.403.965	2.854.134.228
% inversiones custodiables (5)	98,35%	99,12%	66,85%	0%	100%	0%	95,99%		79,56%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									
Empresa de depósito y custodia de valores									
Monto (6)	101.742.383	1.333.318.819	1.128.356.757	-	50.872.219	-	118.440.085	118.804.990	2.851.535.253
% c/r Total Inv (7)	98,35%	99,12%	66,85%	0%	100%	0%	95,99%		
% c/r inversiones custodiables (8)	100,00%	100%	100%	0%	100%	0%	100%	97,86%	
Nombre de la empresa custodia de valores (9)	Depósito Central de Valores	Depósito Central de Valores	Depósito Central de Valores		Depósito Central de Valores		Depósito Central de Valores	Depósito 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)	-	11.776.623	341.183.962	75.505.609	-	1.034.961	4.953.675	2.598.975	437.053.805
% (14)	0%	0,88%	20,21%	28,27%	0%	32,35%	4,01%	42,59%	128,31%
Nombre del custodio (15)		Notaría	BBH	Iron Mountain Chile S.A.		Emisor	Emisor	Emisor	
Compañía									
Monto (16)	1.710.891	-	218.438.583	191.593.471	-	2.163.831	-	-	413.906.776
% (17)	1,65%	0%	12,94%	71,73%	0%	67,65%	0%	0%	153,97%

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								Total
31 de diciembre de 2019	Instrumentos del estado	Instrumentos del sistema bancario	Bonos de empresa	Mutuos hipotecarios	Acciones SA abiertas	Acciones SA cerradas	Fondos de inversión	Fondos mutuos	
Monto al DDMMAAAA									
Costo amortizado (1)	41.264.752	1.369.576.977	1.424.756.048	245.496.064	0	0	0	0	3.081.093.841
Valor razonable (1)	2.316.364	0	1.463.295	0	47.293.819	4.429.268	131.189.342	0	186.692.088
Total (1)	43.581.116	1.369.576.977	1.426.219.343	245.496.064	47.293.819	4.429.268	131.189.342	0	3.267.785.929
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	40.103.843	93.784.194	104.489.726	0	14.724.010	0	0	1.541.977	254.643.750
Total Inversiones (3)	83.684.959	1.463.361.171	1.530.709.069	245.496.064	62.017.829	4.429.268	131.189.342	1.541.977	3.522.429.679
Inversiones custodiables (4)	81.835.217	1.449.164.997	939.302.238	0	62.017.829	0	126.244.254	98.289.203	2.756.853.738
% inversiones custodiables (5)	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0%	0%	0,00%	0%	0
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									
Empresa de depósito y custodia de valores									
Monto (6)	81.835.217	1.449.164.997	939.302.238	0	62.017.829	0	126.244.254	98.289.203	2.756.853.738
% c/r Total Inv (7)	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0%	0%	0,00%	0,00%	0
% c/r inversiones custodiables (8)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,00%	0
Nombre de la empresa custodia de valores (9)	Depósito Central de Valores	Depósito Central de Valores	Depósito Central de Valores		Depósito Central de Valores		Depósito Central de Valores	Depósito Central de Valores	
Banco									
Monto (10)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
% c/r Total Inv (11)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Nombre del banco custodio (12)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro									
Monto (13)	0	14.196.174	333.339.006	95.638.760	0	1.449.205	4.945.088	763.858	450.332.091
% (14)	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0
Nombre del custodio (15)		IPS, Dipreca, Capredena	IPS, Dipreca, Capredena	IPS, Dipreca, Capredena		IPS, Dipreca, Capredena	IPS, Dipreca, Capredena	IPS, Dipreca, Capredena	
Compañía									
Monto (16)	1.849.742	0	260.790.153	149.857.304	0	2.980.063	0	0	415.477.262
% (17)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0

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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la posición de los derivados financieros es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020:

	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	6.218.658	-	(146.514)	-	10	(1.377.980)	-	-
Venta forward	(5.371.315)	-	109.266	-	43	1.736.606	-	-
Compra opciones	-	-	(874.484)	-	3	(319.671)	-	-
Venta opciones	-	-	289.626	-	7	(2.132.339)	-	-
Swaps	(7.781.081)	130.741.464	-	-	437	23.119.138	-	(172.184.843)
Totales	**(6.933.738)**	**130.741.464**	**(622.106)**	**-**	**500**	**21.025.754**	**-**	**(172.184.843)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Posición en contratos de derivados, continuación

Al 31 de diciembre de 2019:

	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	(1.444.166)	-	418.764	-	16	21.723.290	-	-
Venta forward	9.715.461	-	(443.766)	-	42	2.896.592.957	-	(2.177.290)
Compra opciones	-	-	-	-	-	313.790.953	-	-
Venta opciones	-	-	-	-	-	(86.406.204)	-	-
Swaps	(12.092.855)	118.434.533	-	-	553	109.840.707	-	(148.160.141)
Totales	**(3.821.560)**	**118.434.533**	**(25.002)**	**-**	**611**	**3.255.541.703**	**-**	**(150.337.431)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards

El detalle de los contratos de Forward al 30 de septiembre de 2020, 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	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	7643	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	852,50	21/04/2020	29/01/2021	19.703.750	788,15	786,76	0,00377	1.670.305	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7644	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	851,70	21/04/2020	29/01/2021	15.763.000	788,15	786,76	0,00377	1.320.225	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7646	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	853,12	21/04/2020	29/01/2021	15.763.000	788,15	786,76	0,00377	1.348.661	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7650	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	850,00	22/04/2020	29/01/2021	15.763.000	788,15	786,76	0,00377	1.286.182	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7653	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	20.000.000	$$	848,59	22/04/2020	01/02/2021	15.763.000	788,15	786,76	0,00380	1.258.652	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7790	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	766,35	23/07/2020	22/07/2021	3.940.750	788,15	786,75	0,00273	(93.516)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7799	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	16.200.000	$$	776,50	24/07/2020	22/07/2021	12.768.030	788,15	786,75	0,00273	(138.194)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7800	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	767,80	24/07/2020	22/07/2021	7.881.500	788,15	786,75	0,00273	(172.500)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7802	1	NATIXIS	US	A+	PROM	16.200.000	$$	768,90	27/07/2020	20/08/2021	12.768.030	788,15	786,75	0,00252	(261.159)	Bloomberg
INVERSION	FWC	7819	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	757,45	03/08/2020	02/10/2020	3.940.750	788,15	786,77	0,00402	(146.515)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	19-1		GOLDMAN SACHS	IG	A	ASHR	74.000	PROM	27,00	27/01/2020	18/12/2020	2.010.980	34,479			395.305	Bloomberg
INVERSION	CEOC	20-1		GOLDMAN SACHS	IG	A	FXI	120.000	PROM	40,30	27/01/2020	18/12/2020	3.972.276	42			226.810	Bloomberg
INVERSION	CEOC	21-1		GOLDMAN SACHS	IG	A	AAXJ	42.000	PROM	70,25	27/01/2020	18/12/2020	2.554.504	77,17			252.369	Bloomberg
INVERSION	PEOC	26-2		GOLDMAN SACHS	IG	A	SPY	40.000	PROM	205,00	12/03/2020	18/12/2020	10.557.742	334,889			14.561	Bloomberg
INVERSION	PEOC	29-1		GOLDMAN SACHS	IG	A	SPY	30.000	PROM	248,00	26/05/2020	18/12/2020	7.918.307	334,889			34.397	Bloomberg
	TOTAL												**151.068.619**				**6.995.583**	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	7449	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	772,78	07/01/2020	06/01/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	397.285	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7451	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	773,05	07/01/2020	06/01/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	389.177	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7453	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	771,85	07/01/2020	06/01/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	425.212	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7488	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	797,61	31/01/2020	29/01/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	(355.578)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7490	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	797,64	31/01/2020	29/01/2021	19.703.750	788,15	786,76	0,00	(297.066)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7491	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	799,00	31/01/2020	29/01/2021	15.763.000	788,15	786,76	0,00	(264.887)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7493	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	40.000.000	$$	799,04	31/01/2020	29/01/2021	31.526.000	788,15	786,76	0,00	(531.376)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7495	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	798,70	31/01/2020	29/01/2021	7.881.500	788,15	786,76	0,00	(129.440)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7497	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	PROM	38.000.000	$$	799,30	31/01/2020	01/02/2021	29.949.700	788,15	786,76	0,00	(515.964)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7499	1	UBS	US	A-	PROM	30.000.000	$$	799,51	31/01/2020	01/02/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	(413.648)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7501	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	30.000.000	$$	799,75	31/01/2020	01/02/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	(420.858)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7503	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	37.000.000	$$	799,10	31/01/2020	01/02/2021	29.161.550	788,15	786,76	0,00	(494.976)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7505	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	35.000.000	$$	800,16	31/01/2020	29/01/2021	27.585.250	788,15	786,76	0,00	(504.204)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7507	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	PROM	30.000.000	$$	797,50	31/01/2020	01/02/2021	23.644.500	788,15	786,76	0,00	(353.269)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7541	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	12.000.000	$$	815,98	27/02/2020	26/02/2021	9.457.800	788,15	786,76	0,00	(365.510)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	UF	0,03	28/02/2020	28/02/2025	23.644.500	788,15	0,03	-0,02	(949.765)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	10.000.000	UF	0,03	02/03/2020	13/03/2025	7.881.500	788,15	0,03	-0,02	(327.647)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	10.000.000	UF	0,03	11/03/2020	12/03/2025	7.881.500	788,15	0,03	-0,02	(488.097)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	20.000.000	UF	0,03	11/03/2020	13/03/2025	15.763.000	788,15	0,03	-0,02	(994.007)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7645	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	851,85	21/04/2020	29/01/2021	15.763.000	788,15	786,76	0,00	(1.323.229)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7781	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	22.000.000	$$	786,74	14/07/2020	20/11/2020	17.339.300	788,15	786,77	0,00	(9.209)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7784	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	8.000.000	$$	787,80	14/07/2020	20/11/2020	6.305.200	788,15	786,77	0,00	(11.834)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7803	1	NATIXIS	US	A+	PROM	16.200.000	$$	768,45	27/07/2020	23/07/2021	12.768.030	788,15	786,75	0,00	268.874	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7821	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	3.500.000	$$	765,00	03/08/2020	02/10/2020	2.758.525	788,15	786,77	0,00	76.135	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7832	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	5.000.000	$$	937,37	13/08/2020	23/10/2020	4.615.550	923,11	922,32	-0,01	(78.828)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7835	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	20.000.000	$$	803,20	17/08/2020	17/12/2020	15.763.000	788,15	786,76	0,00	(343.458)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7837	1	NATIXIS	US	A+	PROM	15.000.000	$$	803,00	17/08/2020	17/12/2020	11.822.250	788,15	786,76	0,00	(254.591)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7839	1	UBS	US	A-	PROM	15.000.000	$$	803,12	17/08/2020	17/12/2020	11.822.250	788,15	786,76	0,00	(256.392)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7847	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	774,40	31/08/2020	30/10/2020	11.822.250	788,15	786,77	0,00	182.401	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7849	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	774,27	31/08/2020	30/10/2020	15.763.000	788,15	786,77	0,00	245.802	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7856	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	764,30	14/09/2020	18/03/2021	3.940.750	788,15	786,76	0,00	106.816	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7857	1	NATIXIS	US	A+	PROM	10.000.000	$$	765,55	14/09/2020	19/03/2021	7.881.500	788,15	786,76	0,00	201.183	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7858	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	10.000.000	$$	764,00	14/09/2020	19/03/2021	7.881.500	788,15	786,76	0,00	216.705	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7859	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	8.000.000	$$	906,70	16/09/2020	18/03/2021	7.384.880	923,11	922,35	0,01	142.944	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7860	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	8.000.000	$$	906,40	16/09/2020	18/03/2021	7.384.880	923,11	922,35	0,01	145.338	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7862	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	20.000.000	$$	761,10	16/09/2020	10/09/2021	15.763.000	788,15	786,75	0,00	478.707	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7864	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	16.500.000	$$	760,05	16/09/2020	10/09/2021	13.004.475	788,15	786,75	0,00	412.298	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7866	1	UBS	US	A-	PROM	20.000.000	$$	760,50	16/09/2020	10/09/2021	15.763.000	788,15	786,75	0,00	490.734	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7867	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	PROM	3.650.000	$$	783,00	23/09/2020	07/10/2020	2.876.747	788,15	786,77	0,00	13.537	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7868	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	3.300.000	$$	791,02	24/09/2020	07/10/2020	2.600.895	788,15	786,77	0,00	(14.229)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7869	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	915,50	29/09/2020	26/03/2021	6.461.770	923,11	922,35	0,01	64.565	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7870	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	914,86	29/09/2020	26/03/2021	6.461.770	923,11	922,35	0,01	69.034	Bloomberg
INVERSION	FWV	7820	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	764,90	03/08/2020	02/10/2020	3.940.750	788,15	786,77	0,00	109.266	Bloomberg
INVERSION	PEOC	19-2		GOLDMAN SACHS	IG	A	ASHR	148.000	PROM	23,30	27/01/2020	18/12/2020	4.021.961	34,479			14.476	Bloomberg
INVERSION	PEOC	20-2		GOLDMAN SACHS	IG	A	FXI	240.000	PROM	35,00	27/01/2020	18/12/2020	7.944.552	42			72.563	Bloomberg
INVERSION	PEOC	21-2		GOLDMAN SACHS	IG	A	AAXJ	84.000	PROM	61	27/01/2020	18/12/2020	5.109.009	77,17			21.077	Bloomberg
INVERSION	PEOC	25-2		GOLDMAN SACHS	IG	A	SPY	60.000	PROM	233	09/03/2020	18/12/2020	15.836.613	334,889			44.707	Bloomberg
INVERSION	PEOC	28-1		GOLDMAN SACHS	IG	A	SPY	50.000	PROM	262	26/05/2020	18/12/2020	13.197.178	334,889			87.845	Bloomberg
	TOTAL												**665.708.135**				**(5.021.381)**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards, continuación

El detalle de los contratos de Forward al 31 de diciembre de 2019 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	7296	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	713,35	15/10/2019	27/03/2020	14.974.800	748,74	751,88	0,40%	(757.009)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7297	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	713,63	15/10/2019	27/03/2020	22.462.200	748,74	751,88	0,40%	(1.127.106)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7413	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	10.000.000	$$	775,55	11/12/2019	09/12/2020	7.487.400	748,74	751,86	0,40%	266.204	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7421	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	766,23	13/12/2019	08/01/2020	3.743.700	748,74	751,89	0,43%	72.066	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7422	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	10.000.000	$$	765,65	13/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	138.332	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7423	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	766,25	13/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	144.333	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7424	1	HSBC BANK USA	US	AA-	EUR	10.000.000	$$	856,00	16/12/2019	13/02/2020	8.395.800	839,58	843,41	0,28%	91.909	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7426	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000	$$	756,00	17/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	41.823	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7427	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	757,07	17/12/2019	06/01/2020	3.743.700	748,74	751,89	0,43%	26.171	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7429	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	750,96	18/12/2019	07/02/2020	22.462.200	748,74	751,88	0,64%	(12.651)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7431	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	744,90	27/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	(69.188)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7432	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	745,00	27/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	(68.188)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7433	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	745,95	27/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	(58.687)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7434	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	10.000.000	$$	745,16	27/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	(66.588)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7435	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	745,26	27/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	(65.587)	Bloomberg
INVERSION	FWC	7382		BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	793,70	04/12/2019	07/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	418.764	Bloomberg
	TOTAL							**200.000.000**					**150.656.400**				**(1.025.402)**	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	5819	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	10.000.000	$$	668,37	29/01/2019	24/01/2020	7.487.400	748,74	751,88752	0,49%	832.999	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5825	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	PROM	9.340.000	$$	667,83	29/01/2019	31/01/2020	6.993.231	748,74	751,88605	0,61%	781.842	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5827	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	3.000.000	$$	667,25	30/01/2019	30/01/2020	2.246.220	748,74	751,88628	0,59%	252.930	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7019	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	2.000.000	$$	666,98	30/01/2019	30/01/2020	1.497.480	748,74	751,88628	0,59%	169.160	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5832	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	654,11	01/02/2019	24/01/2020	22.462.200	748,74	751,88752	0,49%	2.926.938	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5835	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	652,26	05/02/2019	05/02/2020	7.487.400	748,74	751,885	0,67%	991.962	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7007	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	7.000.000	$$	650,5	26/02/2019	26/02/2020	5.241.180	748,74	751,88505	0,42%	706.734	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7008	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	GBP	5.000.000	PROM	1,3407	26/02/2019	26/02/2020	4.916.200	983,24	1,31422	0,91%	(92.381)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7018	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	649,8467	26/02/2019	26/02/2020	7.487.400	748,74	751,88505	0,42%	1.016.157	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7022	1	UBS	US	A-	PROM	32.000.000	$$	651,16	26/02/2019	28/02/2020	23.959.680	748,74	751,88517	0,39%	3.209.977	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7023	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	5.000.000	$$	761,65	26/02/2019	26/02/2020	4.197.900	839,58	843,41596	0,69%	424.855	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5873	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	10.000.000	$$	651,78	28/02/2019	28/02/2020	7.487.400	748,74	751,88517	0,39%	996.914	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5924	1	BANCO SECURITY	CL	AA-	PROM	52.000.000	$$	674,7	01/04/2019	27/03/2020	38.934.480	748,74	751,88274	0,40%	3.979.966	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5926	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	25.000.000	$$	669,43	02/04/2019	27/03/2020	18.718.500	748,74	751,88274	0,40%	2.045.323	Bloomberg
COBERTURA	FWV	5928	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000	$$	670,2	02/04/2019	27/03/2020	7.487.400	748,74	751,88274	0,40%	810.422	Bloomberg
COBERTURA	FWV	6000	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	9.000.000	$$	798,7	19/06/2019	12/06/2020	7.556.220	839,58	843,45478	0,95%	465.575	Bloomberg
COBERTURA	FWV	6002	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	798,55	19/06/2019	12/06/2020	5.877.060	839,58	843,45478	0,95%	363.155	Bloomberg
COBERTURA	FWV	6001	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	10.000.000	$$	793,24	21/06/2019	19/06/2020	8.395.800	839,58	843,45704	0,92%	573.527	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7327	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	10.000.000	$$	775,2	15/11/2019	17/01/2020	7.487.400	748,74	751,88858	0,40%	(234.562)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7329	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	774,43	15/11/2019	13/03/2020	22.462.200	748,74	751,88453	0,36%	(693.111)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7331	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	775,3	15/11/2019	13/03/2020	22.462.200	748,74	751,88453	0,36%	(719.230)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7333	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	20.000.000	$$	774,7	15/11/2019	13/03/2020	14.974.800	748,74	751,88453	0,36%	(467.478)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7334	1	HSBC BANK USA	US	AA-	EUR	10.000.000	$$	867,6	15/11/2019	16/01/2020	8.395.800	839,58	843,35347	0,08%	(269.536)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7384	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	795,8	04/12/2019	06/01/2020	3.743.700	748,74	751,88946	0,43%	(219.835)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7386	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	10.000.000	$$	775,44	06/12/2019	04/09/2020	7.487.400	748,74	751,86537	0,48%	(260.938)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7388	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	775,84	06/12/2019	04/09/2020	14.974.800	748,74	751,86537	0,48%	(529.902)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7390	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	30.000.000	$$	770,37	09/12/2019	07/02/2020	22.462.200	748,74	751,88491	0,64%	(570.044)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7392	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	769,15	09/12/2019	07/02/2020	22.462.200	748,74	751,88491	0,64%	(533.419)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7394	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	770,14	09/12/2019	07/02/2020	22.462.200	748,74	751,88491	0,64%	(563.139)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7396	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	770,34	09/12/2019	07/02/2020	22.462.200	748,74	751,88491	0,64%	(569.143)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7397	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	769,2	09/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,88928	0,43%	(173.835)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7398	1	HSBC BANK USA	US	AA-	PROM	10.000.000	$$	769,1	09/12/2019	08/01/2020	7.487.400	748,74	751,88928	0,43%	(172.835)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7400	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	774,65	10/12/2019	08/01/2020	18.718.500	748,74	751,88928	0,43%	(570.852)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7402	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	776,27	11/12/2019	08/01/2020	18.718.500	748,74	751,88928	0,43%	(611.355)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7404	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	776,27	11/12/2019	08/01/2020	22.462.200	748,74	751,88928	0,43%	(733.627)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7406	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	37.500.000	$$	775,23	11/12/2019	08/01/2020	28.077.750	748,74	751,88928	0,43%	(878.029)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7408	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	PROM	37.500.000	$$	775,2	11/12/2019	08/01/2020	28.077.750	748,74	751,88928	0,43%	(876.904)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7410	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	35.000.000	$$	775,55	11/12/2019	08/01/2020	26.205.900	748,74	751,88928	0,43%	(830.695)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7415	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	13.300.000	$$	767,6	11/12/2019	08/01/2020	9.958.242	748,74	751,88928	0,43%	(209.919)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7425	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000	$$	755,08	17/12/2019	14/02/2020	7.487.400	748,74	751,88476	0,56%	(37.167)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7430	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	20.000.000	$$	752,5	18/12/2019	17/01/2020	14.974.800	748,74	751,88858	0,40%	(15.039)	Bloomberg
INVERSION		7383	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	796,20	04/12/2019	07/01/2020	7.487.400	748,74	751,89	0,43%	(443.766)	Bloomberg
	TOTAL							**764.640.000**					**577.413.493**				**9.271.695**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps

El detalle de los contratos de Swap al 30 de septiembre de 2020 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 1512	973	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	21.481,33	958.166,44	UF	PROM	483,30	5,99%	7,37%	16/03/2011	15/06/2022	872.529	788,15	5,99%	7,37%	139.281	171.224	39.372	Bloomberg
COBERTURA 1512	1024	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	2.364.450	788,15	4,44%	6,22%	1.230.269	1.570.637	461.329	Bloomberg
COBERTURA 1512	1071	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	42.602,94	2.000.000,00	UF	PROM	467,90	4,55%	5,70%	17/08/2011	18/05/2021	1.576.300	788,15	4,55%	5,70%	1.243.414	1.609.174	358.959	Bloomberg
COBERTURA 1512	1084	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	19.033,68	900.000,00	UF	PROM	464,75	4,39%	5,50%	31/08/2011	18/11/2020	709.335	788,15	4,39%	5,50%	555.168	723.559	165.146	Bloomberg
COBERTURA 1512	1085	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	10.574,26	500.000,00	UF	PROM	464,75	4,39%	5,50%	31/08/2011	18/11/2020	394.075	788,15	4,39%	5,50%	308.432	401.997	91.748	Bloomberg
COBERTURA 1512	1096	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	20.953,76	1.000.000,00	UF	PROM	460,50	4,48%	5,50%	02/09/2011	18/11/2020	788.150	788,15	4,48%	5,50%	611.369	803.955	188.980	Bloomberg
COBERTURA 1512	1142	1	HSBC BANK USA	US	AA+	63.282,42	2.730.000,00	UF	PROM	510,19	4,50%	5,50%	28/09/2011	18/11/2020	2.151.650	788,15	4,50%	5,50%	1.846.528	2.194.796	335.731	Bloomberg
COBERTURA 1512	1143	1	HSBC BANK USA	US	AA+	46.360,75	2.000.000,00	UF	PROM	510,19	4,50%	5,50%	28/09/2011	18/11/2020	1.576.300	788,15	4,50%	5,50%	1.352.823	1.607.989	245.956	Bloomberg
COBERTURA 1512	1181	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	34.579,60	1.500.000,00	UF	PROM	508,50	4,31%	5,50%	18/10/2011	18/11/2020	1.182.225	788,15	4,31%	5,50%	1.008.357	1.205.952	191.075	Bloomberg
COBERTURA 1512	1183	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	45.353,10	2.000.000,00	UF	PROM	500,84	4,49%	5,50%	26/10/2011	18/11/2020	1.576.300	788,15	4,49%	5,50%	1.323.372	1.607.989	275.867	Bloomberg
COBERTURA 1512	1187	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	45.353,10	2.000.000,00	UF	PROM	500,84	4,49%	5,50%	26/10/2011	18/11/2020	1.576.300	788,15	4,49%	5,50%	1.323.372	1.607.989	275.867	Bloomberg
COBERTURA 1512	1749	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	42.034,37	2.000.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	11/09/2012	01/02/2027	1.576.300	788,15	6,50%	7,88%	1.219.778	1.596.907	448.573	Bloomberg
COBERTURA 1512	1750	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	40.868,32	2.230.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	11/09/2012	01/02/2027	1.757.575	788,15	6,50%	7,88%	1.360.053	1.780.551	500.160	Bloomberg
COBERTURA 1512	2008	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.920,47	2.000.000,00	UF	PROM	501,85	3,27%	4,25%	18/06/2013	01/05/2028	1.576.300	788,15	3,27%	4,25%	1.278.161	1.603.989	289.476	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	21.695,30	1.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	12/09/2013	18/09/2043	788.150	788,15	4,62%	7,38%	624.004	790.385	133.588	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	86.781,23	4.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	12/09/2013	18/09/2043	3.152.600	788,15	4,62%	7,38%	2.496.015	3.161.542	535.238	Bloomberg
COBERTURA 1512	2167	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	107.537,74	5.000.000,00	UF	PROM	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	3.940.750	788,15	2,69%	3,75%	3.122.200	4.003.044	826.646	Bloomberg
COBERTURA 1512	2168	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	107.537,74	5.000.000,00	UF	PROM	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	3.940.750	788,15	2,69%	3,75%	3.122.200	4.003.044	828.714	Bloomberg
COBERTURA 1512	2169	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	21.507,55	1.000.000,00	UF	PROM	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	788.150	788,15	2,69%	3,75%	624.440	800.609	165.743	Bloomberg
COBERTURA 1512	2170	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	108.411,52	5.000.000,00	UF	PROM	500,50	5,18%	7,50%	25/09/2013	27/07/2035	3.940.750	788,15	5,18%	7,50%	3.141.461	3.993.912	1.201.149	Bloomberg
COBERTURA 1512	2236	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	89.153,48	4.000.000,00	UF	PROM	517,70	4,01%	4,88%	18/11/2013	30/10/2024	3.152.600	788,15	4,01%	4,88%	2.602.278	3.216.773	557.984	Bloomberg
COBERTURA 1512	2237	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.681,95	1.000.000,00	UF	PROM	527,00	3,90%	4,88%	27/11/2013	30/10/2024	788.150	788,15	3,90%	4,88%	661.759	804.193	128.328	Bloomberg
COBERTURA 1512	2238	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.094,67	2.000.000,00	UF	PROM	523,75	3,12%	4,25%	20/11/2013	30/10/2028	1.576.300	788,15	3,12%	4,25%	1.311.499	1.604.355	257.453	Bloomberg
COBERTURA 1512	2239	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	394.075	788,15	4,07%	4,88%	328.977	402.097	64.850	Bloomberg
COBERTURA 1512	2240	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	394.075	788,15	4,07%	4,88%	328.977	402.097	64.933	Bloomberg
COBERTURA 1512	2241	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.071,63	2.000.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	1.576.300	788,15	4,07%	4,88%	1.315.908	1.608.386	259.733	Bloomberg
COBERTURA 1512	2331	1	BANCO BCI	CL	AAA	82.975,37	3.500.000,00	UF	PROM	555,60	4,09%	4,88%	31/01/2014	30/10/2024	2.758.525	788,15	4,09%	4,88%	2.422.741	2.814.676	272.124	Bloomberg
COBERTURA 1512	2513	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.459,08	5.000.000,00	UF	PROM	552,00	4,39%	6,38%	29/07/2014	30/03/2038	3.940.750	788,15	4,39%	6,38%	2.808.095	3.339.381	561.713	Bloomberg
COBERTURA 1512	2587	1	BANCO BCI	CL	AAA	418.289,46	18.300.000,00	UF	PROM	549,50	3,61%	4,50%	07/07/2014	01/02/2023	14.423.145	788,15	3,61%	4,50%	12.079.334	14.529.474	2.167.132	Bloomberg
COBERTURA 1512	2591	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,24	2.000.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	1.576.300	788,15	4,24%	5,25%	1.331.466	1.593.667	222.150	Bloomberg
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	945.780	788,15	4,24%	5,25%	798.880	956.200	133.290	Bloomberg
COBERTURA 1512	2593	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,19	1.600.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	1.261.040	788,15	4,24%	5,25%	1.065.173	1.274.933	177.693	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%	10/07/2014	15/09/2027	788.150	788,15	7,95%	9,50%	662.844	791.587	150.028	Bloomberg
COBERTURA 1512	2636	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.884,29	500.000,00	UF	PROM	572,00	3,86%	4,88%	04/08/2014	30/10/2024	394.075	788,15	3,86%	4,88%	346.682	402.109	41.358	Bloomberg
COBERTURA 1512	2651	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	47.774,00	2.000.000,00	UF	PROM	574,91	3,61%	4,75%	07/08/2014	03/08/2026	1.576.300	788,15	3,61%	4,75%	1.379.118	1.587.790	156.145	Bloomberg
COBERTURA 1512	2654	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.952,49	1.000.000,00	UF	PROM	576,50	3,53%	4,63%	08/08/2014	31/07/2029	788.150	788,15	3,53%	4,63%	691.738	794.335	77.673	Bloomberg
COBERTURA 1512	2684	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.090,62	1.100.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	28/08/2014	15/07/2024	866.965	788,15	4,27%	5,25%	784.692	876.517	55.660	Bloomberg
COBERTURA 1512	2685	1	BANCO BCI	CL	AAA	49.255,67	2.000.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	28/08/2014	15/07/2024	1.576.300	788,15	4,27%	5,25%	1.426.713	1.593.667	101.201	Bloomberg
COBERTURA 1512	2734	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	PROM	597,40	4,15%	5,25%	30/09/2014	15/07/2024	1.182.225	788,15	4,15%	5,25%	1.073.712	1.195.250	76.293	Bloomberg
COBERTURA 1512	2735	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	PROM	597,40	4,15%	5,25%	30/09/2014	15/07/2024	1.182.225	788,15	4,15%	5,25%	1.073.712	1.195.250	76.320	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%	15/10/2014	31/07/2029	2.758.525	788,15	3,84%	4,63%	2.451.958	2.780.172	198.997	Bloomberg
COBERTURA 1512	2779	1	SCOTIABANK	CL	AAA	120.361,08	5.000.000,00	UF	PROM	584,40	3,75%	4,50%	23/10/2014	13/12/2022	3.940.750	788,15	3,75%	4,50%	3.493.899	3.993.525	390.786	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%	13/11/2014	12/11/2024	788.150	788,15	4,56%	5,35%	709.505	804.374	56.705	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%	13/11/2014	12/11/2024	788.150	788,15	4,56%	5,35%	709.505	804.374	56.848	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%	13/11/2014	12/11/2024	788.150	788,15	4,56%	5,35%	709.505	804.374	56.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	2832	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	72.653,00	3.000.000,00	UF	PROM	592,86	3,94%	4,88%	21/11/2014	25/09/2029	2.364.450	788,15	3,94%	4,88%	1.654.450	1.881.543	146.556	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%	29/12/2014	31/07/2029	2.128.005	788,15	3,85%	4,63%	1.921.999	2.144.705	114.346	Bloomberg
COBERTURA 1512	2902	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	75.100,19	3.000.000,00	UF	PROM	616,50	3,82%	4,38%	09/01/2015	27/01/2025	2.364.450	788,15	3,82%	4,38%	2.179.943	2.394.688	49.653	Bloomberg
COBERTURA 1512	3015	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	50.750,82	2.000.000,00	UF	PROM	624,25	4,70%	5,38%	24/03/2015	20/02/2023	1.576.300	788,15	4,70%	5,38%	1.464.744	1.585.932	62.229	Bloomberg
COBERTURA 1512	3016	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	125.956,36	5.000.000,00	UF	PROM	619,80	4,76%	5,38%	25/03/2015	20/02/2023	3.940.750	788,15	4,76%	5,38%	3.635.513	3.964.830	181.090	Bloomberg
COBERTURA 1512	3021	1	HSBC BANK USA	US	AA+	72.653,00	2.000.000,00	UF	PROM	592,86	4,79%	5,38%	26/03/2015	20/02/2023	1.576.300	788,15	4,79%	5,38%	1.457.781	1.585.932	66.490	Bloomberg
COBERTURA 1512	3057	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	99.247,00	4.000.000,00	UF	PROM	612,25	4,65%	5,50%	14/04/2015	06/12/2032	3.152.600	788,15	4,65%	5,50%	2.309.806	2.562.648	50.714	Bloomberg
COBERTURA 1512	3072	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	98.228,00	4.000.000,00	UF	PROM	608,75	4,49%	5,50%	07/05/2015	06/12/2032	3.152.600	788,15	4,49%	5,50%	2.284.987	2.562.648	113.665	Bloomberg
COBERTURA 1512	3090	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	48.311,00	2.000.000,00	UF	PROM	599,50	4,59%	5,50%	13/05/2015	06/12/2032	1.576.300	788,15	4,59%	5,50%	1.124.198	1.281.321	74.844	Bloomberg
COBERTURA 1512	3100	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	240.717,97	10.000.000,00	UF	PROM	597,54	4,70%	5,38%	14/05/2015	15/05/2025	7.881.500	788,15	4,70%	5,38%	7.034.569	8.043.289	589.083	Bloomberg
COBERTURA 1512	3101	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	120.157,71	5.000.000,00	UF	PROM	596,65	4,76%	5,38%	15/05/2015	15/05/2025	3.940.750	788,15	4,76%	5,38%	3.510.813	4.019.865	291.380	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	103.935,72	4.000.000,00	UF	PROM	650,80	3,88%	5,00%	21/07/2015	14/07/2025	3.152.600	788,15	3,88%	5,00%	3.008.536	3.186.269	2.441	Bloomberg
COBERTURA 1512	3210	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	52.514,82	2.000.000,00	UF	PROM	657,76	3,88%	4,88%	21/07/2015	25/09/2029	1.576.300	788,15	3,88%	4,88%	1.190.073	1.254.400	(78.959)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3211	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	78.332,20	3.000.000,00	UF	PROM	654,08	3,88%	4,88%	22/07/2015	25/05/2029	2.364.450	788,15	3,88%	4,88%	1.783.389	1.881.762	(118.364)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3236	1	BANCO BCI	CL	AAA	30.262,60	1.120.000,00	UF	PROM	678,50	3,70%	4,75%	06/08/2015	03/08/2026	882.728	788,15	3,70%	4,75%	874.148	889.723	(46.422)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3314	1	SCOTIABANK	CL	AAA	26.982,79	1.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,60%	4,75%	21/09/2015	03/08/2026	788.150	788,15	3,60%	4,75%	779.279	794.396	(41.390)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3315	1	SCOTIABANK	CL	AAA	86.344,93	3.200.000,00	UF	PROM	682,50	3,60%	4,75%	21/09/2015	03/08/2026	2.522.080	788,15	3,60%	4,75%	2.493.692	2.542.867	(132.448)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3368	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	397.584,00	15.000.000,00	UF	PROM	674,31	3,53%	4,63%	19/10/2015	31/07/2029	11.822.250	788,15	3,53%	4,63%	11.482.189	11.915.278	(210.630)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3378	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	26.937,00	1.000.000,00	UF	PROM	686,29	3,83%	4,75%	28/10/2015	16/09/2024	788.150	788,15	3,83%	4,75%	774.610	789.806	(37.989)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3384	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	260.552,00	10.000.000,00	UF	PROM	663,72	5,78%	6,88%	29/10/2015	29/11/2032	7.881.500	788,15	5,78%	6,88%	7.068.320	7.454.461	(183.694)	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%	25/11/2015	27/07/2035	2.758.525	788,15	3,80%	7,50%	2.821.915	2.795.977	196.890	Bloomberg
COBERTURA 1512	3453	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,25	2.500.000,00	UF	PROM	704,30	3,75%	4,38%	02/12/2015	15/05/2023	1.970.375	788,15	3,75%	4,38%	2.001.840	2.002.662	(108.265)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3496	1	BANCO BCI	CL	AAA	139.548,46	5.000.000,00	UF	PROM	715,30	3,15%	4,38%	05/01/2016	08/05/2023	3.940.750	788,15	3,15%	4,38%	4.056.250	4.009.178	(208.008)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3497	1	BANCO BCI	CL	AAA	279.096,92	10.000.000,00	UF	PROM	715,30	3,15%	4,38%	05/01/2016	08/05/2023	7.881.500	788,15	3,15%	4,38%	8.112.500	8.018.355	(401.687)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3504	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	1.576.300	788,15	3,25%	5,25%	1.695.350	1.593.699	(167.901)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3505	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	1.576.300	788,15	3,25%	5,25%	1.695.350	1.593.699	(167.901)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3508	1	BANCO BCI	CL	AAA	29.326,69	1.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	788.150	788,15	3,25%	5,25%	847.675	796.849	(83.951)	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%	06/01/2016	15/07/2024	788.150	788,15	3,25%	5,25%	831.844	796.849	(64.753)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3509	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	123.752,00	4.300.000,00	UF	PROM	737,59	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	3.389.045	788,15	3,25%	5,25%	3.576.996	3.426.453	(278.456)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3555	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	83.050,00	3.000.000,00	UF	PROM	709,50	5,01%	6,38%	28/01/2016	01/03/2038	2.364.450	788,15	5,01%	6,38%	2.063.607	2.046.585	(391.419)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3556	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	83.284,00	3.000.000,00	UF	PROM	711,50	5,01%	6,38%	28/01/2016	30/03/2038	2.364.450	788,15	5,01%	6,38%	2.069.438	2.046.585	(385.918)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3590	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	8.349,00	300.000,00	UF	PROM	713,26	3,82%	4,38%	26/02/2016	15/05/2023	236.445	788,15	3,82%	4,38%	243.112	240.319	(16.795)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3591	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	60.783,20	2.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.846.220	923,11	4,86%	3,88%	1.827.981	1.916.267	(110.157)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3593	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	30.391,60	1.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	923.110	923,11	4,86%	3,88%	913.990	958.133	(59.866)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3595	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	30.565,40	1.000.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	08/02/2016	08/10/2025	923.110	923,11	4,82%	3,88%	918.875	958.133	(59.866)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3596	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	30.565,40	1.000.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	05/02/2016	08/10/2025	923.110	923,11	4,82%	3,88%	918.875	958.133	(55.079)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3599	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	27.810,00	1.000.000,00	UF	PROM	712,75	4,00%	4,88%	09/02/2016	25/05/2029	788.150	788,15	4,00%	4,88%	633.426	627.190	(59.966)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3605	1	BANCO BCI	CL	AAA	287.774,55	10.000.000,00	UF	PROM	737,67	2,75%	4,75%	10/02/2016	16/09/2024	7.881.500	788,15	2,75%	4,75%	8.271.532	7.898.055	(664.046)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3763	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	66.066,00	3.000.000,00	UF	PROM	571,76	2,92%	4,13%	19/05/2016	09/11/2022	2.364.450	788,15	2,92%	4,13%	1.918.351	2.402.772	460.415	Bloomberg
COBERTURA 1512	3764	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	21.353,00	1.000.000,00	UF	PROM	554,60	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	788.150	788,15	4,03%	5,00%	625.320	807.803	174.947	Bloomberg
COBERTURA 1512	3765	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	21.353,00	1.000.000,00	UF	PROM	554,60	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	788.150	788,15	4,03%	5,00%	625.320	807.803	174.947	Bloomberg
COBERTURA 1512	3766	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	117.443,00	5.500.000,00	UF	PROM	554,63	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	4.334.825	788,15	4,03%	5,00%	3.439.302	4.442.917	962.211	Bloomberg
COBERTURA 1512	3767	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	53.383,00	2.500.000,00	UF	PROM	554,61	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	1.970.375	788,15	4,03%	5,00%	1.563.314	2.019.508	435.984	Bloomberg
COBERTURA 1512	3795	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	130.776,47	5.000.000,00	UF	PROM	680,25	5,80%	7,50%	06/06/2016	27/07/2035	3.940.750	788,15	5,80%	7,50%	3.793.225	3.993.293	(515.245)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3803	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	13.030,67	500.000,00	UF	PROM	678,00	3,66%	4,38%	28/06/2016	28/01/2025	394.075	788,15	3,66%	4,38%	394.672	397.081	(7.700)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3804	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	26.061,23	1.000.000,00	UF	PROM	678,00	3,66%	4,38%	09/06/2016	28/01/2025	788.150	788,15	3,66%	4,38%	752.944	794.162	(15.896)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3853	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	PROM	683,92	2,25%	4,38%	30/06/2016	03/04/2023	1.576.300	788,15	2,25%	4,38%	1.524.171	1.610.656	72.857	Bloomberg
COBERTURA 1512	3856	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	PROM	683,92	2,25%	4,38%	30/06/2016	03/04/2023	1.576.300	788,15	2,25%	4,38%	1.524.171	1.610.656	72.857	Bloomberg
COBERTURA 1512	3887	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	47.498,44	1.800.000,00	UF	PROM	620,11	5,06%	7,50%	22/07/2016	27/07/2035	1.576.300	788,15	5,06%	7,50%	1.376.035	1.597.461	271.761	Bloomberg
COBERTURA 1512	3933	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	1.576.300	788,15	4,10%	5,00%	1.485.392	1.593.046	9.613	Bloomberg
COBERTURA 1512	3934	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	1.576.300	788,15	4,10%	5,00%	1.485.392	1.593.046	9.613	Bloomberg
COBERTURA 1512	3935	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	25.647,39	1.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	788.150	788,15	4,10%	5,00%	742.696	796.523	4.807	Bloomberg
COBERTURA 1512	4493	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	150.637,22	6.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	4.728.900	788,15	3,92%	5,50%	4.358.736	4.781.277	316.588	Bloomberg
COBERTURA 1512	4495	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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 1512	4570	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	247.572,38	10.000.000,00	UF	PROM	660,00	4,90%	6,75%	23/06/2017	19/03/2032	7.881.500	788,15	4,90%	6,75%	7.120.206	7.900.964	551.967	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%	23/06/2017	04/05/2027	1.576.300	788,15	3,81%	5,38%	1.448.499	1.610.886	126.680	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%	23/06/2017	04/05/2027	1.576.300	788,15	3,81%	5,38%	1.448.499	1.610.886	126.680	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%	23/06/2017	04/05/2027	788.150	788,15	3,81%	5,38%	724.250	805.443	63.340	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%	23/06/2017	04/05/2027	2.364.450	788,15	3,81%	5,38%	2.172.748	2.416.329	190.020	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%	23/06/2017	04/05/2027	1.576.300	788,15	3,81%	5,38%	1.448.499	1.610.886	126.758	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%	03/08/2017	05/08/2026	3.940.750	788,15	2,27%	3,75%	3.512.176	3.963.708	354.319	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%	03/08/2017	05/08/2026	1.576.300	788,15	2,27%	3,75%	1.404.870	1.585.483	141.728	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%	03/08/2017	05/08/2026	788.150	788,15	2,27%	3,75%	702.435	792.742	70.864	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%	03/08/2017	05/08/2026	788.150	788,15	2,27%	3,75%	702.435	792.742	70.864	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%	03/08/2017	05/08/2026	788.150	788,15	2,27%	3,75%	702.435	792.742	70.864	Bloomberg
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,18	2.000.000,00	UF	PROM	638,00	5,29%	6,63%	24/08/2017	19/03/2024	1.576.300	788,15	5,29%	6,63%	1.379.916	1.579.719	172.271	Bloomberg
COBERTURA 1512	4680	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	71.246,02	3.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	25/08/2017	18/03/2032	2.364.450	788,15	5,44%	7,38%	2.064.124	2.371.276	303.928	Bloomberg
COBERTURA 1512	4681	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.830,68	2.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	25/08/2017	18/03/2032	1.576.300	788,15	5,44%	7,38%	1.376.083	1.580.851	194.371	Bloomberg
COBERTURA 1512	4682	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	70.571,53	3.000.000,00	UF	PROM	625,75	2,97%	4,75%	29/08/2017	21/06/2032	2.364.450	788,15	2,97%	4,75%	2.043.215	2.396.528	327.708	Bloomberg
COBERTURA 1512	4683	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	136.872,32	5.800.000,00	UF	PROM	627,70	3,03%	4,50%	28/08/2017	29/01/2025	4.571.270	788,15	3,03%	4,50%	3.949.992	4.606.883	573.117	Bloomberg
COBERTURA 1512	4687	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.825,28	3.000.000,00	UF	PROM	628,00	3,03%	4,50%	29/08/2017	29/01/2025	2.364.450	788,15	3,03%	4,50%	2.043.943	2.382.870	295.401	Bloomberg
COBERTURA 1512	4701	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	188.452,16	8.000.000,00	UF	PROM	626,70	3,79%	5,63%	31/08/2017	19/05/2036	6.305.200	788,15	3,79%	5,63%	5.486.490	6.437.233	900.948	Bloomberg
COBERTURA 1512	4702	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.895,64	7.000.000,00	UF	PROM	626,70	3,79%	5,63%	31/08/2017	19/05/2036	5.517.050	788,15	3,79%	5,63%	4.800.662	5.632.579	788.329	Bloomberg
COBERTURA 1512	4720	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	69.369,67	3.000.000,00	UF	PROM	606,39	5,19%	7,00%	07/09/2017	16/03/2032	2.364.450	788,15	5,19%	7,00%	1.996.135	2.371.852	408.319	Bloomberg
COBERTURA 1512	4721	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	69.369,67	3.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	07/09/2017	16/03/2032	2.364.450	788,15	5,19%	7,00%	1.996.135	2.371.852	408.319	Bloomberg
COBERTURA 1512	4722	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	92.492,89	4.000.000,00	UF	PROM	606,39	5,19%	7,00%	07/09/2017	16/03/2032	3.152.600	788,15	5,19%	7,00%	2.661.513	3.162.469	544.426	Bloomberg
COBERTURA 1512	4745	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	69.844,86	3.000.000,00	UF	PROM	620,20	2,97%	4,38%	20/09/2017	17/03/2025	2.364.450	788,15	2,97%	4,38%	2.007.274	2.368.216	317.749	Bloomberg
COBERTURA 1512	4746	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	46.563,24	2.000.000,00	UF	PROM	620,20	2,97%	4,38%	20/09/2017	17/03/2025	1.576.300	788,15	2,97%	4,38%	1.338.182	1.578.811	211.833	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%	29/09/2017	29/09/2026	1.576.300	788,15	2,80%	4,35%	1.343.883	1.576.679	214.839	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%	22/09/2017	29/09/2026	2.364.450	788,15	2,80%	4,35%	2.015.825	2.365.018	322.258	Bloomberg
COBERTURA 1512	4749	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	93.609,52	4.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,89%	4,38%	22/09/2017	29/09/2025	3.152.600	788,15	2,89%	4,38%	2.687.981	3.153.722	415.852	Bloomberg
COBERTURA 1512	4753	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.823,57	3.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	2.364.450	788,15	2,94%	4,38%	2.035.379	2.368.216	285.945	Bloomberg
COBERTURA 1512	4754	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.823,57	3.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	2.364.450	788,15	2,94%	4,38%	2.035.379	2.368.216	285.945	Bloomberg
COBERTURA 1512	4755	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.215,71	2.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	1.576.300	788,15	2,94%	4,38%	1.356.919	1.578.811	190.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	4756	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.215,71	2.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	1.576.300	788,15	2,94%	4,38%	1.356.919	1.578.811	190.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	4757	1	SCOTIABANK	CL	AAA	238.389,27	10.000.000,00	UF	PROM	635,30	2,81%	4,32%	26/09/2017	20/09/2027	7.881.500	788,15	2,81%	4,32%	6.144.207	7.079.056	795.087	Bloomberg
COBERTURA 1512	4759	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	71.499,89	3.000.000,00	UF	PROM	635,15	3,88%	5,63%	26/09/2017	21/06/2032	2.364.450	788,15	3,88%	5,63%	2.075.401	2.402.363	281.003	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%	26/09/2017	28/06/2032	6.305.200	788,15	3,18%	4,88%	5.519.653	6.386.133	697.349	Bloomberg
COBERTURA 1512	4763	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	47.761,55	2.000.000,00	UF	PROM	636,50	2,77%	4,50%	28/09/2017	14/09/2032	1.576.300	788,15	2,77%	4,50%	1.373.064	1.579.826	165.365	Bloomberg
COBERTURA 1512	4821	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	94.248,56	4.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	3.152.600	788,15	3,16%	5,50%	2.724.626	3.190.407	(727.821)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4822	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.364.450	788,15	3,16%	5,50%	2.043.470	2.392.806	(545.866)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4823	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	139.149,40	5.000.000,00	UF	EUR	742,20	4,27%	3,50%	11/10/2017	10/02/2027	4.615.550	923,11	4,27%	3,50%	4.101.833	4.717.125	252.229	Bloomberg
COBERTURA 1512	4901	1	SCOTIABANK	CL	AAA	236.916,98	10.000.000,00	UF	PROM	630,70	3,44%	4,88%	08/11/2017	25/10/2027	7.881.500	788,15	3,44%	4,88%	6.903.289	8.048.953	1.006.513	Bloomberg
COBERTURA 1512	4902	1	BANCO BCI	CL	AAA	118.745,85	5.000.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	08/11/2017	16/09/2032	3.940.750	788,15	5,17%	7,00%	3.416.657	3.952.555	502.123	Bloomberg
COBERTURA 1512	4903	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.749,17	1.000.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	08/11/2017	16/09/2032	788.150	788,15	5,17%	7,00%	683.331	790.511	100.425	Bloomberg
COBERTURA 1512	4904	1	BANCO BCI	CL	AAA	11.874,59	500.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	08/11/2017	16/09/2032	394.075	788,15	5,17%	7,00%	341.666	395.255	50.212	Bloomberg
COBERTURA 1512	4910	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	09/11/2017	02/11/2032	3.152.600	788,15	3,77%	5,50%	2.761.267	3.224.620	393.451	Bloomberg
COBERTURA 1512	4915	1	BANCO BCI	CL	AAA	70.955,45	3.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	13/11/2017	15/07/2032	2.364.450	788,15	3,81%	5,50%	2.067.502	2.415.772	285.861	Bloomberg
COBERTURA 1512	4916	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.651,82	1.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	13/11/2017	15/07/2032	788.150	788,15	3,81%	5,50%	689.167	805.257	95.287	Bloomberg
COBERTURA 1512	4928	1	SCOTIABANK	CL	AAA	118.458,49	5.000.000,00	UF	PROM	630,70	3,44%	4,88%	08/11/2017	25/10/2027	3.940.750	788,15	3,44%	4,88%	3.451.644	4.024.477	503.256	Bloomberg
COBERTURA 1512	4999	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	98.005,10	4.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	12/12/2017	16/12/2024	3.152.600	788,15	3,98%	5,25%	2.846.360	3.201.062	252.878	Bloomberg
COBERTURA 1512	5000	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	122.506,38	5.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	12/12/2017	16/12/2024	3.940.750	788,15	3,98%	5,25%	3.557.950	4.001.328	316.097	Bloomberg
COBERTURA 1512	5024	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	820.430,96	416.286.062,27	UF	UVR	52,79	4,19%	6,75%	19/12/2017	16/02/2044	24.003.402	57,661	4,19%	6,75%	23.668.149	24.191.765	6.435.026	Bloomberg
COBERTURA 1512	5078	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	17/01/2018	14/01/2026	5.084.850	1016,97	3,65%	3,63%	4.544.192	5.122.914	159.588	Bloomberg
COBERTURA 1512	5079	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	17/01/2018	14/01/2026	5.084.850	1016,97	3,65%	3,63%	4.544.192	5.122.914	159.588	Bloomberg
COBERTURA 1512	5152	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	65.858,70	33.699.347,90	UF	UVR	52,55	4,70%	6,75%	21/02/2018	16/02/2044	1.943.133	57,661	4,70%	6,75%	1.901.038	1.958.382	697.807	Bloomberg
COBERTURA 1512	5153	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	77.227,49	39.646.291,64	UF	UVR	52,43	4,70%	6,75%	26/02/2018	16/02/2044	2.286.038	57,661	4,70%	6,75%	2.229.203	2.303.979	803.900	Bloomberg
COBERTURA 1512	5168	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	219.658,46	111.009.616,68	UF	UVR	53,33	4,78%	6,75%	06/03/2018	15/02/2044	6.400.907	57,661	4,78%	6,75%	6.341.110	6.451.141	2.592.607	Bloomberg
COBERTURA 1512	5198	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.226,73	500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	15/03/2018	05/04/2033	394.075	788,15	5,25%	7,25%	330.610	408.095	95.742	Bloomberg
COBERTURA 1512	5199	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	44.906,92	2.000.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	15/03/2018	05/04/2033	1.576.300	788,15	5,25%	7,25%	1.322.441	1.632.380	382.969	Bloomberg
COBERTURA 1512	5200	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.400,95	7.500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	15/03/2018	05/04/2033	5.911.125	788,15	5,25%	7,25%	4.959.155	6.121.423	1.436.134	Bloomberg
COBERTURA 1512	5228	1	HSBC BANK USA	US	AA+	44.869,84	2.000.000,00	UF	PROM	605,00	4,84%	7,00%	28/03/2018	16/03/2033	1.576.300	788,15	4,84%	7,00%	1.290.995	1.581.318	390.125	Bloomberg
COBERTURA 1512	5229	1	HSBC BANK USA	US	AA+	33.652,38	1.500.000,00	UF	PROM	605,00	4,84%	7,00%	28/03/2018	16/03/2033	1.182.225	788,15	4,84%	7,00%	968.246	1.185.989	292.963	Bloomberg
COBERTURA 1512	5235	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	44.884,67	2.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,33%	5,13%	28/03/2018	17/01/2028	1.576.300	788,15	3,33%	5,13%	1.297.325	1.592.786	334.044	Bloomberg
COBERTURA 1512	5273	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	24/04/2018	24/04/2035	3.940.750	788,15	4,02%	6,38%	3.081.311	3.848.150	1.018.015	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%	26/04/2018	24/04/2035	3.940.750	788,15	3,95%	6,38%	3.097.179	3.848.150	1.014.790	Bloomberg
COBERTURA 1512	5293	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	68.585,63	3.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,36%	5,63%	03/05/2018	21/06/2032	2.364.450	788,15	3,36%	5,63%	1.987.847	2.402.245	554.737	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%	03/05/2018	21/06/2032	1.576.300	788,15	3,36%	5,63%	1.325.231	1.601.497	369.824	Bloomberg
COBERTURA 1512	5295	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,36%	5,63%	03/05/2018	21/06/2032	1.576.300	788,15	3,36%	5,63%	1.325.231	1.601.497	369.824	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%	03/05/2018	03/04/2026	3.940.750	788,15	3,52%	5,75%	3.353.644	4.052.916	839.061	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%	03/05/2018	19/12/2033	2.476.367	788,15	3,30%	5,63%	2.091.539	2.516.039	557.432	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%	24/05/2018	01/06/2028	788.150	788,15	4,15%	6,38%	671.163	804.867	163.800	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%	24/05/2018	01/06/2028	3.940.750	788,15	4,15%	6,38%	3.355.812	4.024.333	819.003	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%	24/05/2018	01/06/2028	788.150	788,15	4,15%	6,38%	671.163	804.867	163.800	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%	24/05/2018	01/06/2028	3.940.750	788,15	4,15%	6,38%	3.355.812	4.024.333	819.003	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%	24/05/2018	01/06/2028	788.150	788,15	4,15%	6,38%	671.163	804.867	163.800	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%	24/05/2018	01/06/2028	788.150	788,15	4,15%	6,38%	671.163	804.867	163.800	Bloomberg
COBERTURA 1512	5337	1	HSBC BANK USA	US	AA+	134.289,64	5.000.000,00	UF	EUR	726,85	4,14%	3,50%	25/05/2018	10/02/2027	4.615.550	923,11	4,14%	3,50%	3.956.931	4.718.678	490.090	Bloomberg
COBERTURA 1512	5339	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	232.126,88	10.000.000,00	UF	PROM	628,50	3,73%	6,00%	30/05/2018	18/11/2033	7.881.500	788,15	3,73%	6,00%	6.721.362	8.051.292	1.627.137	Bloomberg
COBERTURA 1512	5345	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	53.522,30	2.000.000,00	UF	EUR	724,65	4,19%	3,50%	31/05/2018	10/02/2027	1.846.220	923,11	4,19%	3,50%	1.577.594	1.887.471	197.527	Bloomberg
COBERTURA 1512	5346	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	53.522,30	2.000.000,00	UF	EUR	724,65	4,19%	3,50%	31/05/2018	10/02/2027	1.846.220	923,11	4,19%	3,50%	1.577.594	1.887.471	197.527	Bloomberg
COBERTURA 1512	5347	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	106.950,48	4.000.000,00	UF	EUR	723,87	4,19%	3,50%	29/05/2018	10/02/2027	3.692.440	923,11	4,19%	3,50%	3.151.613	3.774.942	399.812	Bloomberg
COBERTURA 1512	5386	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	68.663,29	3.000.000,00	UF	PROM	532,20	3,96%	4,88%	19/06/2018	30/10/2024	2.364.450	788,15	3,96%	4,88%	2.003.646	2.412.382	360.352	Bloomberg
COBERTURA 1512	5387	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	124.863,72	5.500.000,00	UF	PROM	528,30	4,03%	4,88%	19/06/2018	30/10/2024	4.334.825	788,15	4,03%	4,88%	3.644.914	4.483.113	687.476	Bloomberg
COBERTURA 1512	5633	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	07/11/2018	16/09/2038	3.152.600	788,15	3,94%	7,00%	2.837.488	3.161.212	400.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	5634	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	07/11/2018	16/09/2038	788.150	788,15	3,94%	7,00%	709.372	790.303	100.118	Bloomberg
COBERTURA 1512	5635	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	246.300,00	10.000.000,00	UF	PROM	676,25	2,30%	4,95%	07/11/2018	14/09/2026	7.881.500	788,15	2,30%	4,95%	7.079.987	7.899.874	1.150.647	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%	07/11/2018	15/01/2029	3.940.750	788,15	3,25%	6,00%	3.553.577	3.988.978	711.262	Bloomberg
COBERTURA 1512	5639	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	248.579,82	10.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,50%	6,50%	09/11/2018	07/11/2033	7.881.500	788,15	3,50%	6,50%	7.236.955	8.087.016	1.588.970	Bloomberg
COBERTURA 1512	5683	1	HSBC BANK USA	US	AA+	138.215,02	5.000.000,00	UF	EUR	760,89	1,99%	1,80%	28/11/2018	08/07/2024	4.615.550	923,11	1,99%	1,80%	3.986.338	4.635.010	430.515	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%	28/01/2019	05/04/2034	1.773.338	788,15	4,24%	7,25%	1.607.312	1.836.513	409.335	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%	28/01/2019	05/04/2034	1.379.263	788,15	4,24%	7,25%	1.250.131	1.428.399	318.372	Bloomberg
COBERTURA 1512	5810	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	12.187,22	500.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	28/01/2019	05/04/2034	394.075	788,15	4,24%	7,25%	357.174	408.114	90.963	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%	28/01/2019	05/04/2034	394.075	788,15	4,24%	7,25%	357.180	408.114	90.963	Bloomberg
COBERTURA 1512	5847	1	BANCO BICE	CL	AAA	118.696,24	5.000.000,00	UF	PROM	653,80	4,47%	7,00%	06/02/2019	02/03/2026	3.940.750	788,15	4,47%	7,00%	3.413.709	3.951.805	724.063	Bloomberg
COBERTURA 1512	5889	1	HSBC BANK USA	US	AA+	137.110,31	5.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	04/03/2019	19/01/2027	4.615.550	923,11	3,40%	3,13%	4.029.005	4.715.675	1.071.628	Bloomberg
COBERTURA 1512	5890	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	274.050,13	10.000.000,00	UF	EUR	755,44	3,43%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	9.231.100	923,11	3,43%	3,13%	8.055.640	9.432.439	540.726	Bloomberg
COBERTURA 1512	5891	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	274.237,86	10.000.000,00	UF	EUR	755,96	4,01%	3,50%	20/03/2019	10/02/2027	9.231.100	923,11	4,01%	3,50%	8.074.382	9.437.519	825.712	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%	20/03/2019	04/05/2027	1.970.375	788,15	3,08%	5,38%	1.755.664	2.013.327	128.481	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%	20/03/2019	04/05/2027	2.364.450	788,15	3,08%	5,38%	2.106.802	2.415.994	128.482	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%	20/03/2019	04/05/2027	788.150	788,15	3,08%	5,38%	702.267	805.331	192.723	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%	20/03/2019	04/05/2027	788.150	788,15	3,08%	5,38%	702.267	805.331	321.205	Bloomberg
COBERTURA 1512	5896	1	BANK OF NOVA SCOTI

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

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 1512	5913	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.686,42	1.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	26/03/2019	25/05/2026	788.150	788,15	3,03%	4,88%	716.213	801.587	76.357	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%	26/03/2019	25/05/2026	1.182.225	788,15	3,03%	4,88%	1.074.319	1.202.381	114.536	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%	26/03/2019	25/05/2026	1.576.300	788,15	3,03%	4,88%	1.432.426	1.603.175	152.714	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%	26/03/2019	25/05/2026	3.152.600	788,15	3,03%	4,88%	2.864.851	3.206.349	305.428	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%	03/04/2019	03/04/2031	4.615.550	923,11	4,50%	4,63%	3.984.192	4.721.068	711.052	Bloomberg
COBERTURA 1512	5933	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	270.391,37	10.000.000,00	UF	EUR	745,35	4,46%	4,63%	08/04/2019	03/04/2031	9.231.100	923,11	4,46%	4,63%	7.930.832	9.438.600	1.510.618	Bloomberg
COBERTURA 1512	5934	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	119.505,65	5.000.000,00	UF	PROM	658,96	3,06%	4,50%	10/04/2019	15/09/2025	3.940.750	788,15	3,06%	4,50%	3.436.095	3.949.726	433.043	Bloomberg
COBERTURA 1512	5935	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	118.226,55	5.000.000,00	UF	PROM	651,91	3,68%	5,50%	10/04/2019	02/11/2032	3.940.750	788,15	3,68%	5,50%	3.445.280	4.029.648	540.665	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%	10/04/2019	21/06/2032	2.758.525	788,15	3,87%	5,63%	2.425.374	2.801.793	323.161	Bloomberg
COBERTURA 1512	5937	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	67.648,28	2.500.000,00	UF	EUR	746,03	4,87%	4,63%	10/04/2019	24/03/2026	2.307.775	923,11	4,87%	4,63%	1.990.291	2.362.119	300.156	Bloomberg
COBERTURA 1512	5939	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	120.290,51	5.000.000,00	UF	PROM	663,40	3,89%	5,50%	11/04/2019	02/11/2032	3.940.750	788,15	3,89%	5,50%	3.508.423	4.029.648	342.917	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%	11/04/2019	17/01/2033	3.152.600	788,15	6,05%	8,25%	2.588.129	3.204.697	884.658	Bloomberg
COBERTURA 1512	5941	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	112.545,42	5.000.000,00	UF	PROM	620,69	6,00%	8,25%	11/04/2019	17/01/2033	3.940.750	788,15	6,00%	8,25%	3.269.900	4.005.872	1.059.161	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%	11/04/2019	17/01/2033	3.152.600	788,15	5,97%	8,25%	2.606.718	3.204.697	875.687	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%	11/04/2019	17/01/2033	1.576.300	788,15	5,97%	8,25%	1.303.359	1.602.349	437.843	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965	1	BANCO BICE	CL	AA	247.270,98	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	07/05/2019	30/04/2029	7.881.500	788,15	3,06%	5,50%	7.188.998	8.061.721	1.216.187	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%	08/05/2019	19/06/2029	3.940.750	788,15	3,17%	5,63%	3.575.046	4.002.562	607.993	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%	30/05/2019	03/04/2031	4.615.550	923,11	4,48%	4,63%	3.987.386	4.719.300	712.385	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%	30/05/2019	03/04/2031	4.615.550	923,11	4,48%	4,63%	3.987.386	4.719.300	712.385	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%	18/06/2019	28/05/2029	3.940.750	788,15	3,22%	5,88%	3.625.380	4.018.840	622.539	Bloomberg
COBERTURA 1512	7024	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	26.779,00	1.240.625,00	UF	PROM	471,62	4,41%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	977.799	788,15	4,41%	6,22%	508.016	649.506	65.728	Bloomberg
COBERTURA 1512	7025	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.168,73	2.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	1.576.300	788,15	4,44%	6,22%	819.021	1.048.286	241.649	Bloomberg
COBERTURA 1512	7027	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	42.936,14	2.000.000,00	UF	PROM	482,00	7,43%	8,63%	15/02/2012	01/12/2023	1.576.300	788,15	7,43%	8,63%	1.262.878	1.621.196	382.184	Bloomberg
COBERTURA 1512	7028	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	27.133,08	1.250.000,00	UF	PROM	486,50	7,37%	8,63%	01/02/2012	01/02/2022	985.188	788,15	7,37%	8,63%	788.280	998.993	214.013	Bloomberg
COBERTURA 1512	7029	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	110.971,85	5.000.000,00	UF	PROM	502,20	4,76%	5,88%	29/06/2012	08/07/2022	3.940.750	788,15	4,76%	5,88%	3.219.823	3.992.677	747.311	Bloomberg
COBERTURA 1512	7030	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	10.873,90	500.000,00	UF	PROM	492,00	4,97%	5,88%	11/07/2012	11/07/2022	394.075	788,15	4,97%	5,88%	315.650	399.268	80.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	7031	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	166.493,02	8.000.000,00	UF	PROM	470,00	6,20%	6,75%	25/09/2012	30/09/2022	6.305.200	788,15	6,20%	6,75%	4.765.558	6.284.599	1.499.573	Bloomberg
COBERTURA 1512	7033	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	218.355,23	10.000.000,00	UF	PROM	499,00	3,74%	4,38%	30/05/2013	08/05/2023	7.881.500	788,15	3,74%	4,38%	6.361.822	8.018.707	1.489.266	Bloomberg
COBERTURA 1512	7034	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	21.966,80	1.000.000,00	UF	PROM	502,00	3,29%	4,25%	11/06/2013	27/04/2028	788.150	788,15	3,29%	4,25%	639.329	802.205	143.760	Bloomberg
COBERTURA 1512	7037	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.898,59	2.000.000,00	UF	PROM	501,60	3,26%	4,25%	11/06/2013	27/04/2028	1.576.300	788,15	3,26%	4,25%	1.277.481	1.604.410	291.019	Bloomberg
COBERTURA 1512	7038	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.898,59	2.000.000,00	UF	PROM	501,60	3,26%	4,25%	11/06/2013	27/04/2028	1.576.300	788,15	3,26%	4,25%	1.277.481	1.604.410	291.019	Bloomberg
COBERTURA 1512	7039	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	89.766,32	4.000.000,00	UF	PROM	512,85	3,21%	4,25%	20/06/2013	27/04/2028	3.152.600	788,15	3,21%	4,25%	2.611.706	3.208.782	516.889	Bloomberg
COBERTURA 1512	7043	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	107.920,48	5.000.000,00	UF	PROM	498,20	3,40%	4,38%	24/09/2013	03/04/2023	3.940.750	788,15	3,40%	4,38%	3.150.684	4.026.707	827.695	Bloomberg
COBERTURA 1512	7044	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.547,33	1.000.000,00	UF	PROM	523,75	3,12%	4,25%	20/11/2013	28/04/2028	788.150	788,15	3,12%	4,25%	655.749	802.178	128.727	Bloomberg
COBERTURA 1512	7047	1	BANCO BCI	CL	AAA	35.560,87	1.500.000,00	UF	PROM	555,60	4,09%	4,88%	31/01/2014	30/10/2024	1.182.225	788,15	4,09%	4,88%	1.038.317	1.206.290	42.351	Bloomberg
COBERTURA 1512	7049	1	HSBC BANK USA	US	AA+	46.091,74	2.000.000,00	UF	PROM	554,18	4,25%	5,25%	11/07/2014	15/07/2024	1.576.300	788,15	4,25%	5,25%	1.335.009	1.593.659	(46.672)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7050	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.768,58	1.000.000,00	UF	PROM	572,00	3,86%	4,88%	04/08/2014	30/10/2024	788.150	788,15	3,86%	4,88%	693.336	804.174	84.869	Bloomberg
COBERTURA 1512	7051	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.988,05	1.000.000,00	UF	PROM	577,30	3,86%	4,88%	05/08/2014	30/10/2024	788.150	788,15	3,86%	4,88%	699.738	804.174	92.309	Bloomberg
COBERTURA 1512	7052	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.988,05	1.000.000,00	UF	PROM	577,30	3,86%	4,88%	05/08/2014	30/10/2024	788.150	788,15	3,86%	4,88%	699.738	804.174	84.869	Bloomberg
COBERTURA 1512	7055	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	49.548,04	2.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,41%	4,63%	26/09/2014	31/07/2029	1.576.300	788,15	3,41%	4,63%	1.410.651	1.588.670	93.398	Bloomberg
COBERTURA 1512	7056	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	74.322,07	3.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,41%	4,63%	26/09/2014	31/07/2029	2.364.450	788,15	3,41%	4,63%	2.145.978	2.383.005	140.097	Bloomberg
COBERTURA 1512	7058	1	BANCO BCI	CL	AAA	12.344,41	500.000,00	UF	PROM	605,80	4,55%	5,35%	28/11/2014	12/11/2024	394.075	788,15	4,55%	5,35%	360.589	402.187	30.644	Bloomberg
COBERTURA 1512	7061	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	75.125,00	3.000.000,00	UF	PROM	616,70	4,32%	4,88%	25/05/2015	25/05/2029	2.364.450	788,15	4,32%	4,88%	1.713.093	1.881.721	51.280	Bloomberg
COBERTURA 1512	7064	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	16.213,57	650.000,00	UF	PROM	614,30	4,21%	4,88%	09/01/2015	25/05/2029	512.298	788,15	4,21%	4,88%	369.541	407.650	14.641	Bloomberg
COBERTURA 1512	7065	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	49.888,05	2.000.000,00	UF	PROM	614,30	4,21%	4,88%	09/01/2015	25/05/2029	1.576.300	788,15	4,21%	4,88%	1.138.404	1.254.309	40.663	Bloomberg
COBERTURA 1512	7068	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	121.707,45	5.000.000,00	UF	PROM	604,00	5,74%	6,88%	12/05/2015	29/11/2032	3.940.750	788,15	5,74%	6,88%	3.293.200	3.726.359	265.379	Bloomberg
COBERTURA 1512	7069	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.155,00	1.000.000,00	UF	PROM	599,49	4,59%	5,50%	13/05/2015	06/12/2032	788.150	788,15	4,59%	5,50%	561.360	640.658	42.999	Bloomberg
COBERTURA 1512	7072	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	136.913,00	5.410.000,00	UF	PROM	632,04	8,00%	9,25%	25/06/2015	03/04/2028	4.263.892	788,15	8,00%	9,25%	4.088.402	4.461.920	121.208	Bloomberg
COBERTURA 1512	7073	1	HSBC BANK USA	US	AA+	154.680,93	5.000.000,00	UF	EUR	782,86	4,40%	3,88%	23/09/2015	08/10/2025	4.615.550	923,11	4,40%	3,88%	4.631.768	4.790.592	(253.901)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7074	1	HSBC BANK USA	US	AA+	123.744,74	4.000.000,00	UF	EUR	782,86	4,40%	3,88%	23/09/2015	08/10/2025	3.692.440	923,11	4,40%	3,88%	3.705.414	3.832.473	(203.121)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7075	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	55.099,00	2.000.000,00	UF	PROM	697,00	4,33%	5,50%	22/09/2015	06/12/2032	1.576.300	788,15	4,33%	5,50%	1.301.823	1.302.080	(302.516)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7076	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	404.992,00	15.000.000,00	UF	PROM	687,00	3,33%	4,63%	20/10/2015	31/07/2029	11.822.250	788,15	3,33%	4,63%	11.692.180	11.915.025	588.660	Bloomberg
COBERTURA 1512	7077	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	210.360,00	8.000.000,00	UF	PROM	670,80	3,94%	4,88%	05/11/2015	25/05/2029	6.305.200	788,15	3,94%	4,88%	4.790.674	5.017.923	(55.588)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7081	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	84.975,00	3.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	2.364.450	788,15	3,41%	7,38%	2.442.974	2.371.156	(336.302)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7082	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	788.150	788,15	3,41%	7,38%	814.325	790.385	(112.225)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7083	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	788.150	788,15	3,41%	7,38%	814.325	790.385	(112.101)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7084	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	788.150	788,15	3,41%	7,38%	814.325	790.385	(112.101)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7086	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	56.650,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	1.576.300	788,15	3,41%	7,38%	1.628.649	1.580.771	(224.201)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7088	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,25	2.500.000,00	UF	PROM	704,30	3,75%	4,38%	02/12/2015	15/05/2023	1.970.375	788,15	3,75%	4,38%	2.001.755	2.002.561	(109.696)	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%	15/12/2015	27/07/2035	3.940.750	788,15	3,80%	7,50%	4.233.500	3.993.912	(87.935)	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%	15/12/2015	27/07/2035	3.940.750	788,15	3,80%	7,50%	4.202.975	3.993.912	(32.240)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7091	1	HSBC BANK USA	US	AA+	82.666,67	3.000.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	21/12/2015	03/04/2023	2.364.450	788,15	2,65%	4,38%	2.404.538	2.416.024	(43.299)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7092	1	HSBC BANK USA	US	AA+	27.555,56	1.000.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	21/12/2015	03/04/2023	788.150	788,15	2,65%	4,38%	801.513	805.341	(14.433)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7093	1	HSBC BANK USA	US	AA+	13.777,78	500.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	21/12/2015	03/04/2023	394.075	788,15	2,65%	4,38%	400.756	402.671	(7.217)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7094	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	306.900,00	10.000.000,00	UF	PROM	786,56	5,00%	9,15%	08/01/2016	01/02/2023	7.881.500	788,15	5,00%	9,15%	8.880.613	7.995.616	(803.698)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7096	1	BANCO BCI	CL	AAA	131.001,69	4.500.000,00	UF	PROM	746,10	3,15%	5,25%	15/01/2016	23/09/2024	3.546.675	788,15	3,15%	5,25%	3.763.725	3.551.235	(345.338)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7097	1	BANCO BCI	CL	AAA	143.160,60	5.000.000,00	UF	PROM	733,82	3,00%	4,50%	15/01/2016	13/12/2022	3.940.750	788,15	3,00%	4,50%	4.146.577	3.993.516	(283.011)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7100	1	HSBC BANK USA	US	AA+	60.755,10	2.000.000,00	UF	EUR	778,55	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.846.220	923,11	4,86%	3,88%	1.827.136	1.916.267	(108.223)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7101	1	HSBC BANK USA	US	AA+	60.755,10	2.000.000,00	UF	EUR	778,55	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.846.220	923,11	4,86%	3,88%	1.827.136	1.916.267	(108.223)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7102	1	BANCO BCI	CL	AAA	55.675,00	2.000.000,00	UF	PROM	714,31	3,00%	5,25%	16/02/2016	15/07/2024	1.576.300	788,15	3,00%	5,25%	1.608.404	1.593.667	216.938	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.700,00	1.000.000,00	UF	PROM	711,52	2,75%	5,25%	22/02/2016	15/07/2024	788.150	788,15	2,75%	5,25%	799.783	796.772	(10.206)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7105	1	SCOTIABANK	CL	AAA	55.970,00	2.000.000,00	UF	PROM	718,96	3,10%	5,35%	23/02/2016	11/11/2024	1.576.300	788,15	3,10%	5,35%	1.626.068	1.608.896	(52.507)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7106	1	SCOTIABANK	CL	AAA	55.850,00	2.000.000,00	UF	PROM	717,42	3,10%	5,35%	23/02/2016	11/11/2024	1.576.300	788,15	3,10%	5,35%	1.622.581	1.608.896	(48.245)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7108	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	107.139,21	5.000.000,00	UF	PROM	552,72	3,30%	5,00%	24/03/2016	15/02/2021	3.940.750	788,15	3,30%	5,00%	3.088.105	3.964.683	862.289	Bloomberg
COBERTURA 1512	7109	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	42.691,47	2.000.000,00	UF	PROM	550,55	4,70%	5,70%	23/03/2016	25/01/2022	1.576.300	788,15	4,70%	5,70%	1.235.955	1.592.473	348.262	Bloomberg
COBERTURA 1512	7112	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	26.420,70	1.000.000,00	UF	PROM	682,50	4,87%	6,38%	08/04/2016	30/03/2038	788.150	788,15	4,87%	6,38%	664.877	690.928	(67.033)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7119	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	55.632,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,62	2,42%	4,38%	29/06/2016	15/05/2023	1.576.300	788,15	2,42%	4,38%	1.611.567	1.602.130	(41.553)	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%	03/11/2016	23/05/2029	3.050.910	1016,97	3,86%	4,63%	2.689.442	3.100.701	278.224	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%	03/11/2016	23/05/2029	5.084.850	1016,97	3,86%	4,63%	4.482.403	5.167.834	464.398	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	24/02/2017	22/09/2050	5.084.850	1016,97	6,22%	5,13%	4.030.156	5.090.463	(2.017.051)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	24/02/2017	22/09/2050	5.084.850	1016,97	6,22%	5,13%	4.030.156	5.090.463	(2.021.172)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7134	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	126.687,98	4.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,82%	4,38%	18/05/2017	12/04/2027	3.152.600	788,15	2,82%	4,38%	3.685.312	4.022.027	219.157	Bloomberg
COBERTURA 1512	7135	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	50.212,41	2.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	1.576.300	788,15	3,92%	5,50%	1.452.912	1.593.759	101.966	Bloomberg
COBERTURA 1512	7138	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	125.605,23	5.000.000,00	UF	PROM	669,30	4,87%	6,75%	07/06/2017	19/03/2030	3.940.750	788,15	4,87%	6,75%	3.611.159	3.948.753	275.190	Bloomberg
COBERTURA 1512	7139	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	124.638,46	5.000.000,00	UF	PROM	664,50	3,17%	4,88%	21/06/2017	27/06/2030	3.940.750	788,15	3,17%	4,88%	3.607.756	3.990.796	273.693	Bloomberg
COBERTURA 1512	7140	1	SCOTIABANK	CL	AAA	248.622,69	10.000.000,00	UF	PROM	662,80	3,25%	4,50%	23/06/2017	01/08/2024	7.881.500	788,15	3,25%	4,50%	7.175.355	7.939.354	481.933	Bloomberg
COBERTURA 1512	7141	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.337.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	30/08/2017	14/08/2034	4.994.507	788,15	4,64%	6,63%	4.324.334	5.040.136	645.203	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	3.940.750	788,15	3,16%	5,50%	3.404.107	3.985.211	(909.776)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7143	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.364.450	788,15	3,16%	5,50%	2.042.464	2.391.126	(545.866)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	09/11/2017	02/11/2032	3.152.600	788,15	3,77%	5,50%	2.761.267	3.224.620	392.488	Bloomberg
COBERTURA 1512	7149	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.790,26	1.000.000,00	UF	PROM	634,80	3,86%	5,50%	21/11/2017	15/07/2032	788.150	788,15	3,86%	5,50%	688.413	797.071	83.769	Bloomberg
COBERTURA 1512	7151	1	SCOTIABANK	CL	AAA	40.402,88	1.800.000,00	UF	PROM	605,30	4,55%	6,63%	28/03/2018	14/02/2033	1.418.670	788,15	4,55%	6,63%	1.167.166	1.431.502	337.425	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152	1	SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,60	5.000.000,00	UF	PROM	604,99	2,90%	4,70%	28/03/2018	10/11/2032	3.940.750	788,15	2,90%	4,70%	3.257.139	4.013.640	790.565	Bloomberg
COBERTURA 1512	7153	1	SCOTIABANK	CL	AAA	11.221,17	500.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	28/03/2018	18/01/2028	394.075	788,15	3,35%	5,13%	324.318	398.141	82.862	Bloomberg
COBERTURA 1512	7154	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	28/03/2018	18/01/2028	2.364.450	788,15	3,35%	5,13%	1.945.905	2.388.843	497.170	Bloomberg
COBERTURA 1512	7155	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	28/03/2018	18/01/2028	2.364.450	788,15	3,35%	5,13%	1.945.905	2.388.843	497.170	Bloomberg
COBERTURA 1512	7158	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	24/04/2018	24/04/2035	3.940.750	788,15	4,02%	6,38%	3.081.310	3.848.150	1.018.015	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%	29/05/2018	01/06/2028	4.728.900	788,15	4,17%	6,38

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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 mercado 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	7178	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	48.719,86	2.000.000,00	UF	UF	671,50	3,45%	6,63%	14/03/2019	13/02/2045	1.576.300	788,15	3,45%	6,63%	1.408.104	1.591.200	(74.447)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.549.665	788,15	2,41%	5,20%	1.368.468	1.556.505	99.561	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.549.665	788,15	2,41%	5,20%	1.368.468	1.556.505	99.561	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	7.748.324	788,15	2,41%	5,20%	6.842.342	7.780.452	497.804	Bloomberg
COBERTURA 1512	7183	1	HSBC BANK USA	US	AA+	137.110,31	5.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	4.615.550	923,11	3,40%	3,13%	4.028.475	4.715.100	541.168	Bloomberg
COBERTURA 1512	7184	1	HSBC BANK USA	US	AA+	54.844,13	2.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	1.846.220	923,11	3,40%	3,13%	1.611.390	1.886.040	209.447	Bloomberg
COBERTURA 1512	7185	1	HSBC BANK USA	US	AA+	82.266,10	3.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	2.769.330	923,11	3,40%	3,13%	2.417.085	2.829.060	314.170	Bloomberg
COBERTURA 1512	7186	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	67.648,28	2.500.000,00	UF	EUR	746,03	4,87%	4,63%	10/04/2019	24/03/2026	2.307.775	923,11	4,87%	4,63%	1.990.291	2.362.319	300.156	Bloomberg
COBERTURA 1512	7188	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	80.573,35	3.900.000,00	UF	PROM	572,16	4,12%	4,50%	07/05/2019	01/02/2023	3.073.785	788,15	4,12%	4,50%	2.328.601	3.096.286	709.724	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%	24/05/2019	28/11/2029	1.576.300	788,15	4,59%	5,88%	1.198.449	1.607.211	449.471	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190	1	BANCO BICE	CL	AA	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	05/06/2019	28/05/2029	2.364.450	788,15	3,08%	5,88%	2.171.126	2.411.304	407.566	Bloomberg
COBERTURA 1512	7191	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	50.055,97	2.000.000,00	UF	PROM	696,00	3,19%	5,88%	13/06/2019	28/05/2029	1.576.300	788,15	3,19%	5,88%	1.452.371	1.607.277	249.670	Bloomberg
COBERTURA 1512	7193	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	369.185,60	15.000.000,00	UF	PROM	688,00	2,34%	5,13%	22/07/2019	30/06/2021	11.822.250	788,15	2,34%	5,13%	10.660.345	11.973.033	1.308.569	Bloomberg
COBERTURA 1512	7197	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	123.061,87	5.000.000,00	UF	PROM	688,00	2,34%	5,13%	22/07/2019	30/06/2021	3.940.750	788,15	2,34%	5,13%	3.553.448	3.991.011	436.190	Bloomberg
COBERTURA 1512	7198	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	49.707,69	2.000.000,00	UF	PROM	694,75	3,07%	5,88%	26/07/2019	28/11/2029	1.576.300	788,15	3,07%	5,88%	1.441.785	1.607.536	285.830	Bloomberg
COBERTURA 1512	7215	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	111.052,99	3.900.000,00	UF	EUR	796,13	4,02%	4,63%	12/08/2019	03/04/2029	3.600.129	923,11	4,02%	4,63%	3.250.474	3.681.054	476.215	Bloomberg
COBERTURA 1512	7216	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	127.008,94	5.000.000,00	UF	PROM	710,07	3,01%	5,95%	09/08/2019	01/04/2029	3.940.750	788,15	3,01%	5,95%	3.700.708	4.057.328	652.203	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%	13/08/2019	25/04/2029	1.576.300	788,15	3,76%	6,88%	1.495.601	1.622.846	260.690	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%	09/08/2019	03/04/2029	2.769.330	923,11	4,04%	4,63%	2.495.068	2.821.365	359.241	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%	09/08/2019	15/05/2029	7.881.500	788,15	3,67%	6,76%	7.402.139	8.080.397	1.361.428	Bloomberg
COBERTURA 1512	7221	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.211,63	5.000.000,00	UF	PROM	711,20	2,96%	5,95%	09/08/2019	01/04/2029	3.940.750	788,15	2,96%	5,95%	3.705.720	4.057.328	661.697	Bloomberg
COBERTURA 1512	7222	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.327,89	5.000.000,00	UF	PROM	711,85	2,97%	5,95%	09/08/2019	01/04/2029	3.940.750	788,15	2,97%	5,95%	3.709.275	4.057.328	653.439	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%	09/08/2019	15/04/2029	7.881.500	788,15	3,31%	6,35%	7.407.372	8.110.588	1.357.883	Bloomberg
COBERTURA 1512	7224	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	84.839,49	3.000.000,00	UF	EUR	790,77	1,42%	1,80%	14/08/2019	06/07/2024	2.769.330	923,11	1,42%	1,80%	2.443.586	2.780.882	278.174	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%	14/08/2019	25/04/2029	2.364.450	788,15	3,77%	6,88%	2.216.119	2.434.269	429.025	Bloomberg
COBERTURA 1512	7231	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	70.137,77	2.500.000,00	UF	EUR	784,59	1,35%	1,80%	16/08/2019	06/07/2024	2.307.775	923,11	1,35%	1,80%	2.019.815	2.317.401	235.097	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%	19/08/2019	03/04/2029	2.861.641	923,11	4,16%	4,63%	2.564.427	2.925.966	376.335	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%	20/08/2019	25/04/2029	3.940.750	788,15	3,86%	6,88%	3.703.706	4.057.115	670.360	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%	20/08/2019	18/03/2029	788.150	788,15	4,34%	7,38%	729.688	790.054	123.899	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%	20/08/2019	03/04/2029	2.769.330	923,11	4,15%	4,63%	2.471.319	2.831.580	381.055	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%	20/08/2019	03/04/2029	1.846.220	923,11	4,17%	4,63%	1.647.719	1.887.720	250.284	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%	28/08/2019	17/07/2029	6.849.024	788,15	2,55%	5,55%	6.392.871	6.925.480	1.094.996	Bloomberg
COBERTURA 1512	7247	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.853,57	10.000.000,00	UF	PROM	713,28	2,98%	5,95%	28/08/2019	01/04/2029	7.881.500	788,15	2,98%	5,95%	7.424.701	8.114.656	1.291.759	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%	28/08/2019	15/04/2029	3.940.750	788,15	3,30%	6,35%	3.718.135	4.055.294	661.083	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%	28/08/2019	15/04/2029	3.940.750	788,15	3,30%	6,35%	3.718.135	4.055.294	661.083	Bloomberg
COBERTURA 1512	7250	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.868,60	5.000.000,00	UF	PROM	721,35	3,95%	7,00%	28/08/2019	15/04/2029	3.940.750	788,15	3,95%	7,00%	3.766.464	4.067.000	600.806	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%	28/08/2019	15/04/2029	997.010	788,15	3,96%	7,00%	949.504	1.028.951	156.212	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%	28/08/2019	15/04/2029	1.564.478	788,15	3,95%	7,00%	1.485.097	1.614.599	253.605	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%	27/08/2019	22/10/2029	1.379.263	788,15	3,95%	7,00%	1.319.372	1.423.450	212.621	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%	28/08/2019	15/10/2029	7.881.500	788,15	3,99%	7,00%	7.538.046	8.134.001	1.188.414	Bloomberg
COBERTURA 1512	7312	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	297.938,83	11.549.886,80	UF	PROM	724,00	2,47%	5,41%	28/08/2019	15/07/2029	9.102.651	788,15	2,47%	5,41%	8.597.059	9.204.446	1.271.348	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%	28/10/2019	17/09/2029	5.410.581	788,15	2,47%	5,37%	5.088.129	5.420.132	712.454	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%	28/10/2019	13/08/2029	4.368.321	788,15	2,52%	5,41%	4.117.496	4.397.571	581.546	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%	28/10/2019	17/09/2029	2.181.895	788,15	2,48%	5,33%	2.051.872	2.185.724	278.148	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%	28/10/2019	17/07/2029	1.092.622	788,15	2,33%	5,27%	1.031.500	1.104.214	153.221	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%	28/10/2019	17/07/2029	4.175.734	788,15	2,30%	5,24%	3.941.883	4.219.733	585.353	Bloomberg
COBERTURA 1512	7318	1	SCOTIABANK	CL	AAA	62.719,58	2.358.000,00	UF	PROM	746,50	2,41%	5,73%	06/11/2019	19/09/2039	1.858.458	788,15	2,41%	5,73%	1.801.867	1.861.673	84.442	Bloomberg
COBERTURA 1512	7352	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	148.255,03	5.240.958,33	UF	PROM	794,75	2,05%	5,30%	13/11/2019	17/07/2029	4.130.661	788,15	2,05%	5,30%	4.273.722	4.174.673	197.525	Bloomberg
COBERTURA 1512	7354	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	356.479,10	12.756.000,00	UF	PROM	786,40	2,59%	5,37%	19/11/2019	15/10/2029	10.053.641	788,15	2,59%	5,37%	10.355.140	10.300.824	248.614	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355	1	SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	19/11/2019	15/10/2034	5.026.821	788,15	2,50%	5,37%	5.183.913	5.150.414	15.790	Bloomberg
COBERTURA 1512	7357	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	141.145,54	5.000.000,00	UF	PROM	795,63	2,19%	4,75%	22/11/2019	01/08/2026	3.940.750	788,15	2,19%	4,75%	4.066.472	3.971.187	(89.654)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7358	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.030,99	4.500.000,00	UF	PROM	795,63	2,01%	4,50%	22/11/2019	09/12/2025	3.546.675	788,15	2,01%	4,50%	3.669.344	3.595.679	(89.658)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7359	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	14.114,55	500.000,00	UF	PROM	795,00	2,01%	4,50%	22/11/2019	09/12/2025	394.075	788,15	2,01%	4,50%	407.704	399.520	(9.962)	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%	22/11/2019	29/04/2026	1.576.300	788,15	2,80%	5,50%	1.647.026	1.612.586	(41.217)	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%	22/11/2019	29/04/2026	1.182.225	788,15	2,80%	5,50%	1.235.270	1.209.440	(30.913)	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%	22/11/2019	29/04/2026	788.150	788,15	2,80%	5,50%	823.515	806.293	(20.609)	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%	22/11/2019	29/04/2026	788.150	788,15	2,80%	5,50%	823.515	806.293	(20.609)	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%	22/11/2019	29/04/2026	788.150	788,15	2,80%	5,50%	823.515	806.293	(20.609)	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%	22/11/2019	29/04/2026	788.150	788,15	2,80%	5,50%	823.515	806.293	(20.609)	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%	22/11/2019	29/04/2026	788.150	788,15	2,80%	5,50%	823.515	806.293	(20.609)	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%	22/11/2019	29/04/2026	788.150	788,15	2,80%	5,50%	823.515	806.293	(20.609)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7368	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	140.296,90	5.000.000,00	UF	PROM	790,85	2,52%	4,50%	25/11/2019	14/09/2025	3.940.750	788,15	2,52%	4,50%	4.032.103	3.948.556	(211.612)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	2.029.486	788,15	4,00%	6,63%	1.660.380	2.047.206	85.065	Bloomberg
COBERTURA 1512	7417	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.033,04	1.927.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	1.518.765	788,15	4,00%	6,63%	1.241.927	1.532.026	65.302	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	5.788.962	788,15	4,00%	6,63%	4.733.759	5.839.506	248.907	Bloomberg
COBERTURA 1512	7419	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	17.865,30	800.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	630.520	788,15	4,00%	6,63%	515.590	636.025	27.110	Bloomberg
COBERTURA 1512	7420	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.216,95	1.800.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	1.418.670	788,15	4,00%	6,63%	1.160.655	1.431.057	59.463	Bloomberg
COBERTURA 1512	7454	1	SCOTIABANK	CL	AAA	117.559,83	5.553.568,47	UF	PROM	599,47	6,95%	7,37%	10/01/2020	15/06/2022	4.377.045	788,15	6,95%	7,37%	791.154	1.027.306	278.273	Bloomberg
COBERTURA 1512	7456	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	541.701,86	20.000.000,00	UF	PROM	767,03	1,04%	5,38%	09/01/2020	22/03/2030	15.763.000	788,15	1,04%	5,38%	15.560.919	15.780.578	171.236	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%	16/01/2020	15/11/2029	2.712.634	788,15	2,80%	5,09%	2.731.807	2.764.248	12.649	Bloomberg
COBERTURA 1512	7459	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.879.696,13	UF	PROM	707,95	3,18%	5,09%	16/01/2020	15/05/2030	4.634.082	788,15	3,18%	5,09%	4.269.055	4.722.257	413.243	Bloomberg
COBERTURA 1512	7460	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.019.252,78	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	16/01/2020	15/11/2032	3.955.924	788,15	3,28%	5,09%	3.406.916	4.031.194	595.299	Bloomberg
COBERTURA 1512	7470	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,61	4.300.000,00	UF	PROM	711,28	2,15%	5,00%	23/01/2020	15/05/2044	3.389.045	788,15	2,15%	5,00%	3.124.131	3.452.393	(177.833)	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%	23/01/2020	15/05/2030	3.940.750	788,15	2,71%	5,00%	3.959.977	4.014.411	36.395	Bloomberg
COBERTURA 1512	7472	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	155.924,88	5.700.000,00	UF	PROM	775,00	2,72%	5,00%	23/01/2020	15/05/2030	4.492.455	788,15	2,72%	5,00%	4.541.122	4.576.428	27.121	Bloomberg
COBERTURA 1512	7481	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	81.459,75	3.000.000,00	UF	EUR	769,43	2,71%	3,88%	29/01/2020	08/10/2025	2.769.330	923,11	2,71%	3,88%	2.400.482	2.874.212	540.650	Bloomberg
COBERTURA 1512	7482	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	67.883,13	2.500.000,00	UF	EUR	769,43	2,71%	3,88%	29/01/2020	08/10/2025	2.307.775	923,11	2,71%	3,88%	2.000.402	2.395.177	450.541	Bloomberg
COBERTURA 1512	7483	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	67.883,13	2.500.000,00	UF	EUR	769,43	2,71%	3,88%	29/01/2020	08/10/2025	2.307.775	923,11	2,71%	3,88%	2.000.402	2.395.177	450.541	Bloomberg
COBERTURA 1512	7484	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	54.306,50	2.000.000,00	UF	EUR	769,43	2,71%	3,88%	29/01/2020	08/10/2025	1.846.220	923,11	2,71%	3,88%	1.600.321	1.916.141	360.433	Bloomberg
COBERTURA 1512	7532	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	280.556,14	10.000.000,00	UF	PROM	796,92	2,44%	4,88%	19/02/2020	14/01/2040	7.881.500	788,15	2,44%	4,88%	8.095.516	7.962.063	(1.695.044)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7533	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	280.556,14	10.000.000,00	UF	PROM	797,25	2,44%	4,88%	21/02/2020	14/01/2040	7.881.500	788,15	2,44%	4,88%	8.095.516	7.962.063	(1.695.044)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7534	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	280.556,14	10.000.000,00	UF	PROM	797,25	2,44%	4,88%	21/02/2020	14/01/2040	7.881.500	788,15	2,44%	4,88%	8.095.516	7.962.063	(1.695.044)	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%	17/03/2020	20/01/2027	788.150	788,15	2,30%	5,30%	850.550	796.208	(37.680)	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%	17/03/2020	20/01/2027	1.970.375	788,15	2,30%	5,30%	2.126.376	1.990.521	(94.202)	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%	17/03/2020	20/01/2027	3.940.750	788,15	2,30%	5,30%	4.252.752	3.981.042	(188.403)	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%	17/03/2020	20/01/2027	1.576.300	788,15	2,30%	5,30%	1.701.101	1.592.417	(75.361)	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%	17/03/2020	20/01/2027	1.576.300	788,15	2,30%	5,30%	1.701.101	1.592.417	(75.361)	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%	17/03/2020	20/01/2027	394.075	788,15	2,30%	5,30%	425.275	398.104	(18.840)	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%	17/03/2020	20/01/2027	394.075	788,15	2,30%	5,30%	425.275	398.104	(18.840)	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%	17/03/2020	20/01/2027	394.075	788,15	2,30%	5,30%	425.275	398.104	(18.840)	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%	17/03/2020	20/01/2027	788.150	788,15	2,30%	5,30%	850.550	796.208	(37.680)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7591	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	314.084,83	10.742.119,19	UF	PROM	834,00	2,52%	5,20%	11/03/2020	22/12/2035	8.466.401	788,15	2,52%	5,20%	9.058.536	8.557.442	(842.588)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7590	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	314.084,83	10.742.119,19	UF	PROM	834,54	2,52%	5,20%	11/03/2020	24/12/2035	8.466.401	788,15	2,52%	5,20%	9.048.637	8.557.442	(842.588)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7709	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	220.761,47	7.750.000,00	UF	PROM	818,00	2,21%	6,75%	27/05/2020	19/09/2042	6.108.163	788,15	2,21%	6,75%	6.341.855	6.120.569	485.241	Bloomberg
COBERTURA 1512	7724	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	134.765,63	5.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	04/06/2020	29/01/2040	3.940.750	788,15	2,11%	5,15%	3.882.634	3.974.853	(80.843)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7725	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	80.859,38	3.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	04/06/2020	29/01/2040	2.364.450	788,15	2,11%	5,15%	2.329.580	2.384.912	(48.506)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7726	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	53.906,25	2.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	04/06/2020	29/01/2040	1.576.300	788,15	2,11%	5,15%	1.553.054	1.589.941	(32.337)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7728	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.054,05	2.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,95%	5,25%	11/

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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	7744	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,95	2,21%	4,75%	17/06/2020	15/09/2024	1.576.300	788,15	2,21%	4,75%	1.347.089	1.579.387	266.836	Bloomberg
COBERTURA 1512	7745	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,95	2,21%	4,75%	17/06/2020	15/09/2024	1.576.300	788,15	2,21%	4,75%	1.347.089	1.579.387	266.836	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%	18/06/2020	12/11/2024	1.576.300	788,15	2,75%	5,35%	1.360.021	1.608.525	292.216	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%	18/06/2020	12/11/2024	4.728.900	788,15	2,75%	5,35%	4.080.062	4.825.575	876.649	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%	18/06/2020	12/11/2024	788.150	788,15	2,75%	5,35%	680.010	804.263	146.108	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%	18/06/2020	12/11/2024	788.150	788,15	2,75%	5,35%	680.010	804.263	146.108	Bloomberg
COBERTURA 1512	7761	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	11.759,83	500.000,00	UF	PROM	675,04	2,03%	4,75%	25/06/2020	15/09/2024	394.075	788,15	2,03%	4,75%	337.884	394.847	67.929	Bloomberg
COBERTURA 1512	7762	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	94.078,61	4.000.000,00	UF	PROM	675,04	1,90%	4,50%	25/06/2020	16/09/2025	3.152.600	788,15	1,90%	4,50%	2.702.785	3.158.064	562.131	Bloomberg
COBERTURA 1512	7763	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	11.759,83	500.000,00	UF	PROM	675,04	2,03%	4,75%	25/06/2020	15/09/2024	394.075	788,15	2,03%	4,75%	337.884	394.847	67.929	Bloomberg
COBERTURA 1512	7764	1	SCOTIABANK	CL	AAA	194.000,00	7.765.000,00	UF	PROM	717,07	1,53%	4,50%	25/06/2020	01/08/2024	6.119.985	788,15	1,53%	4,50%	5.583.242	6.164.788	743.176	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%	24/07/2020	15/05/2025	1.576.300	788,15	2,31%	5,38%	1.469.785	1.607.715	198.557	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%	24/07/2020	15/05/2025	2.364.450	788,15	2,31%	5,38%	2.204.677	2.411.573	297.835	Bloomberg
COBERTURA 1512	7811	1	HSBC BANK USA	US	AA+	23.534,80	1.000.000,00	UF	PROM	674,73	1,50%	5,38%	29/07/2020	21/02/2023	788.150	788,15	1,50%	5,38%	676.730	792.710	149.064	Bloomberg
COBERTURA 1512	7812	1	HSBC BANK USA	US	AA+	47.069,60	2.000.000,00	UF	PROM	674,70	1,77%	5,25%	29/07/2020	15/07/2024	1.576.300	788,15	1,77%	5,25%	1.356.236	1.593.384	322.400	Bloomberg
COBERTURA 1512	7813	1	HSBC BANK USA	US	AA+	48.201,10	2.000.000,00	UF	PROM	690,95	1,90%	5,25%	29/07/2020	15/07/2024	1.576.300	788,15	1,90%	5,25%	1.389.210	1.593.384	277.173	Bloomberg
COBERTURA 1512	7841	1	HSBC BANK USA	US	AA+	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	643,24	3,35%	5,50%	17/08/2020	17/01/2027	1.576.300	788,15	3,35%	5,50%	1.297.035	1.593.741	364.467	Bloomberg
COBERTURA 1512	7840	1	HSBC BANK USA	US	AA+	67.315,88	3.000.000,00	UF	PROM	643,24	3,35%	5,50%	17/08/2020	17/01/2027	2.364.450	788,15	3,35%	5,50%	1.945.552	2.390.611	546.700	Bloomberg
COBERTURA 1512	7843	1	HSBC BANK USA	US	AA+	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	643,40	2,20%	5,25%	25/08/2020	15/07/2024	1.576.300	788,15	2,20%	5,25%	1.294.216	1.593.411	372.130	Bloomberg
COBERTURA 1512	7842	1	HSBC BANK USA	US	AA+	33.657,94	1.500.000,00	UF	PROM	643,40	2,20%	5,25%	25/08/2020	15/07/2024	1.182.225	788,15	2,20%	5,25%	970.662	1.195.058	279.098	Bloomberg
COBERTURA 1512	7845	1	HSBC BANK USA	US	AA+	145.851,08	6.500.000,00	UF	PROM	643,44	2,32%	5,25%	27/08/2020	22/09/2024	5.122.975	788,15	2,32%	5,25%	4.189.211	5.128.879	1.168.275	Bloomberg
COBERTURA 1512	4314	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	16/02/2017	17/12/2046	45.574.298	233,714	4,37%	7,65%	8.629.538	9.829.552	(284.780)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4315	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,69	3,97%	7,42%	16/02/2017	17/12/2046	20.566.863	233,714	3,97%	7,42%	4.219.199	4.630.553	(101.786)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7130	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	16/02/2017	17/12/2046	45.574.298	233,714	4,37%	7,65%	8.629.538	9.829.552	(284.780)	Bloomberg
COBERTURA	5762	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	4,77%	CAMARA	08/01/2019	17/07/2034	26.932.075	1	4,77%	4,90%	25.883.557	23.784.927	5.666.197	Bloomberg
COBERTURA	7176	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	4,83%	CAMARA	08/01/2019	17/07/2034	10.024.913	1	4,83%	4,90%	9.634.624	8.853.452	2.114.884	Bloomberg
TOTAL						**43.040.798**	**39.567.496.790**								**1.415.593.882**				**1.199.271.923**	**1.327.133.568**	**122.970.460**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

El detalle de los contratos de Swap al 31 de diciembre de 2019 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 1512	897	1	HSBC BANK USA	US	AA-	23.248,38	1.000.000,00	UF	PROM	498,97	4,05%	5,63%	10/01/2011	15/01/2021	748.740	748,74	4,05%	5,63%	670.126	767.615	97.489	Bloomberg
COBERTURA 1512	971	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	21.481,33	958.166,44	UF	PROM	483,30	5,99%	7,37%	16/03/2011	15/06/2022	717.418	748,74	4,44%	6,22%	160.471	189.414	28.943	Bloomberg
COBERTURA 1512	1024	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	2.246.220	748,74	4,44%	6,22%	1.269.759	1.554.556	284.797	Bloomberg
COBERTURA 1512	1071	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	42.602,94	2.000.000,00	UF	PROM	467,90	4,55%	5,70%	17/08/2011	18/05/2021	1.497.480	748,74	4,55%	5,70%	1.212.502	1.507.439	294.937	Bloomberg
COBERTURA 1512	1084	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	19.033,66	900.000,00	UF	PROM	464,75	4,39%	5,50%	31/08/2011	18/11/2020	673.866	748,74	4,39%	5,50%	541.570	678.132	136.562	Bloomberg
COBERTURA 1512	1085	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	10.574,26	500.000,00	UF	PROM	464,75	4,39%	5,50%	31/08/2011	18/11/2020	374.370	748,74	4,39%	5,50%	300.885	376.771	75.886	Bloomberg
COBERTURA 1512	1096	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	20.953,76	1.000.000,00	UF	PROM	460,50	4,48%	5,50%	02/09/2011	18/11/2020	748.740	748,74	4,48%	5,50%	596.264	753.480	157.216	Bloomberg
COBERTURA 1512	1142	1	HSBC BANK USA	US	AA-	63.282,42	2.730.000,00	UF	PROM	510,19	4,50%	5,50%	28/09/2011	18/11/2020	2.044.060	748,74	4,50%	5,50%	1.800.817	2.057.001	256.184	Bloomberg
COBERTURA 1512	1143	1	HSBC BANK USA	US	AA-	46.360,75	2.000.000,00	UF	PROM	510,19	4,50%	5,50%	28/09/2011	18/11/2020	1.497.480	748,74	4,50%	5,50%	1.319.369	1.507.082	187.713	Bloomberg
COBERTURA 1512	1181	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	34.579,60	1.500.000,00	UF	PROM	508,50	4,31%	5,50%	18/10/2011	18/11/2020	1.123.110	748,74	4,31%	5,50%	983.876	1.130.312	146.436	Bloomberg
COBERTURA 1512	1183	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	45.353,10	2.000.000,00	UF	PROM	500,84	4,49%	5,50%	26/10/2011	18/11/2020	1.497.480	748,74	4,49%	5,50%	1.290.677	1.507.082	216.405	Bloomberg
COBERTURA 1512	1187	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	45.353,10	2.000.000,00	UF	PROM	500,84	4,49%	5,50%	26/10/2011	18/11/2020	1.497.480	748,74	4,49%	5,50%	1.290.677	1.507.082	216.405	Bloomberg
COBERTURA 1512	1472	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	117.559,81	5.553.568,47	UF	PROM	475,50	6,95%	7,37%	29/02/2012	15/06/2022	4.158.179	748,74	6,95%	7,37%	937.667	1.173.712	236.045	Bloomberg
COBERTURA 1512	1749	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	42.034,37	2.000.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	11/09/2012	01/02/2027	1.497.480	748,74	6,50%	7,88%	1.222.288	1.546.670	324.382	Bloomberg
COBERTURA 1512	1750	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	46.868,32	2.230.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	11/09/2012	01/02/2027	1.669.690	748,74	6,50%	7,88%	1.362.851	1.724.537	361.686	Bloomberg
COBERTURA 1512	1758	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	41.623,25	2.000.000,00	UF	PROM	470,00	6,20%	6,75%	25/09/2012	30/09/2022	1.497.480	748,74	6,20%	6,75%	1.191.802	1.515.972	324.170	Bloomberg
COBERTURA 1512	1998	1	HSBC BANK USA	US	AA-	22.045,81	1.000.000,00	UF	PROM	504,05	3,75%	4,38%	06/06/2013	03/04/2023	748.740	748,74	3,75%	4,38%	629.916	756.852	126.936	Bloomberg
COBERTURA 1512	1999	1	HSBC BANK USA	US	AA-	22.045,81	1.000.000,00	UF	PROM	504,05	3,75%	4,38%	06/06/2013	03/04/2023	748.740	748,74	3,75%	4,38%	629.916	756.852	126.936	Bloomberg
COBERTURA 1512	2000	1	HSBC BANK USA	US	AA-	22.046,81	1.000.000,00	UF	PROM	504,07	3,75%	4,38%	06/06/2013	03/04/2023	748.740	748,74	3,75%	4,38%	629.926	756.852	126.926	Bloomberg
COBERTURA 1512	2008	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.320,47	2.000.000,00	UF	PROM	501,85	3,27%	4,25%	18/06/2013	01/05/2028	1.497.480	748,74	3,27%	4,25%	1.250.281	1.507.916	257.633	Bloomberg
COBERTURA 1512	2018	1	SCOTIABANK	CL	AAA	21.857,40	1.000.000,00	UF	PROM	499,50	3,72%	4,38%	19/06/2013	03/04/2023	748.740	748,74	3,72%	4,38%	624.487	756.852	132.365	Bloomberg
COBERTURA 1512	2019	1	SCOTIABANK	CL	AAA	21.857,40	1.000.000,00	UF	PROM	499,50	3,72%	4,38%	19/06/2013	03/04/2023	748.740	748,74	3,72%	4,38%	624.487	756.852	132.365	Bloomberg
COBERTURA 1512	2021	1	SCOTIABANK	CL	AAA	65.979,15	3.000.000,00	UF	PROM	502,60	3,78%	4,50%	12/06/2013	08/02/2023	2.246.220	748,74	3,78%	4,50%	1.895.757	2.286.128	390.371	Bloomberg
COBERTURA 1512	2059	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	18.736,58	850.000,00	UF	PROM	505,30	3,43%	4,50%	25/07/2013	08/02/2023	636.429	748,74	3,43%	4,50%	537.620	647.736	110.116	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	US	A	21.895,30	1.000.000,00	UF	PROM	500,17	4,62%	7,38%	12/09/2013	18/09/2043	748.740	748,74	4,62%	7,38%	622.423	764.581	142.158	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	US	A	86.781,21	4.000.000,00	UF	PROM	500,17	4,62%	7,38%	12/09/2013	18/09/2043	2.994.960	748,74	4,62%	7,38%	2.489.692	3.058.322	568.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	2167	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	107.537,74	5.000.000,00	UF	PROM	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	3.743.700	748,74	2,69%	3,75%	3.058.423	3.767.716	709.293	Bloomberg
COBERTURA 1512	2168	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	107.537,74	5.000.000,00	UF	PROM	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	3.743.700	748,74	2,69%	3,75%	3.058.423	3.767.716	709.293	Bloomberg
COBERTURA 1512	2169	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	21.507,55	1.000.000,00	UF	PROM	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	748.740	748,74	2,69%	3,75%	611.685	753.543	141.858	Bloomberg
COBERTURA 1512	2170	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	108.411,52	5.000.000,00	UF	PROM	500,50	5,18%	7,50%	25/09/2013	27/07/2035	3.743.700	748,74	5,18%	7,50%	3.137.804	3.864.707	726.903	Bloomberg
COBERTURA 1512	2236	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	89.153,48	4.000.000,00	UF	PROM	517,70	4,01%	4,88%	18/11/2013	30/10/2024	2.994.960	748,74	4,01%	4,88%	2.540.905	3.019.406	478.501	Bloomberg
COBERTURA 1512	2237	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.681,95	1.000.000,00	UF	PROM	527,00	3,90%	4,88%	27/11/2013	30/10/2024	748.740	748,74	3,90%	4,88%	646.326	754.852	108.526	Bloomberg
COBERTURA 1512	2238	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.094,67	2.000.000,00	UF	PROM	523,75	3,12%	4,25%	20/11/2013	30/10/2028	1.497.480	748,74	3,12%	4,25%	1.283.364	1.508.216	224.852	Bloomberg
COBERTURA 1512	2239	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	374.370	748,74	4,07%	4,88%	321.171	377.426	56.255	Bloomberg
COBERTURA 1512	2240	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	374.370	748,74	4,07%	4,88%	321.171	377.426	56.255	Bloomberg
COBERTURA 1512	2241	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.071,63	2.000.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	1.497.480	748,74	4,07%	4,88%	1.284.684	1.509.703	225.019	Bloomberg
COBERTURA 1512	2331	1	BANCO BCI	CL	AAA	82.975,37	3.500.000,00	UF	PROM	555,60	4,09%	4,88%	31/01/2014	30/10/2024	2.620.590	748,74	4,09%	4,88%	2.365.140	2.641.980	276.840	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%	26/05/2014	30/03/2038	3.743.700	748,74	4,39%	6,38%	2.889.715	3.326.511	436.796	Bloomberg
COBERTURA 1512	2587	1	BANCO BCI	CL	AAA	418.289,46	18.300.000,00	UF	PROM	549,50	3,61%	4,50%	07/07/2014	01/02/2023	13.701.942	748,74	3,61%	4,50%	12.019.083	13.957.579	1.938.496	Bloomberg
COBERTURA 1512	2591	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,24	2.000.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	1.497.480	748,74	4,24%	5,25%	1.326.885	1.533.760	206.875	Bloomberg
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	898.488	748,74	4,24%	5,25%	796.131	920.256	124.125	Bloomberg
COBERTURA 1512	2593	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,19	1.600.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	1.197.984	748,74	4,24%	5,25%	1.061.508	1.227.008	165.500	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%	10/07/2014	15/09/2027	748.740	748,74	7,95%	9,50%	666.537	769.676	103.139	Bloomberg
COBERTURA 1512	2636	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.884,29	500.000,00	UF	PROM	572,00	3,86%	4,88%	04/09/2014	30/10/2024	374.370	748,74	3,86%	4,88%	338.632	377.440	38.808	Bloomberg
COBERTURA 1512	2651	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	47.774,00	2.000.000,00	UF	PROM	574,91	3,61%	4,75%	07/08/2014	03/08/2026	1.497.480	748,74	3,61%	4,75%	1.372.171	1.526.131	153.960	Bloomberg
COBERTURA 1512	2654	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.952,49	1.000.000,00	UF	PROM	576,50	3,53%	4,63%	08/08/2014	31/07/2029	748.740	748,74	3,53%	4,63%	688.148	763.326	75.178	Bloomberg
COBERTURA 1512	2677	1	HSBC BANK USA	US	AA-	36.292,86	1.500.000,00	UF	PROM	583,00	4,18%	5,25%	26/08/2014	15/07/2024	1.123.110	748,74	4,18%	5,25%	1.047.273	1.150.320	103.047	Bloomberg
COBERTURA 1512	2679	1	HSBC BANK USA	US	AA-	48.982,77	2.000.000,00	UF	PROM	590,17	4,22%	5,25%	27/08/2014	15/07/2024	1.497.480	748,74	4,22%	5,25%	1.413.711	1.533.760	120.049	Bloomberg
COBERTURA 1512	2684	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.090,62	1.100.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	28/08/2014	15/07/2024	823.614	748,74	4,27%	5,25%	782.050	841.568	61.518	Bloomberg
COBERTURA 1512	2685	1	BANCO BCI	CL	AAA	49.255,67	2.000.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	28/08/2014	15/07/2024	1.497.480	748,74	4,27%	5,25%	1.421.909	1.533.760	111.851	Bloomberg
COBERTURA 1512	2734	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	PROM	597,40	4,15%	5,25%	30/09/2014	15/07/2024	1.123.110	748,74	4,15%	5,25%	1.069.781	1.150.320	80.539	Bloomberg
COBERTURA 1512	2735	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	PROM	597,40	4,15%	5,25%	30/09/2014	15/07/2024	1.123.110	748,74	4,15%	5,25%	1.069.781	1.150.320	80.539	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%	15/10/2014	31/07/2029	2.620.590	748,74	3,84%	4,63%	2.441.124	2.671.639	230.515	Bloomberg
COBERTURA 1512	2779	1	SCOTIABANK	CL	AAA	120.361,08	5.000.000,00	UF	PROM	584,40	3,75%	4,50%	20/10/2014	13/12/2022	3.743.700	748,74	3,75%	4,50%	3.413.691	3.751.958	338.267	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%	13/11/2014	12/11/2024	748.740	748,74	4,56%	5,35%	691.843	754.151	62.308	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%	13/11/2014	12/11/2024	748.740	748,74	4,56%	5,35%	691.843	754.151	62.308	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%	13/11/2014	12/11/2024	748.740	748,74	4,56%	5,35%	691.843	754.151	62.308	Bloomberg
COBERTURA 1512	2832	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	1.564.500,00	3.000.000,00	UF	PROM	592,86	3,94%	4,88%	21/11/2014	25/09/2029	2.246.220	748,74	3,94%	4,88%	1.705.530	1.864.261	158.731	Bloomberg
COBERTURA 1512	2868	1	BANCO BCI	CL	AAA	57.997,08	2.300.000,00	UF	PROM	621,00	3,35%	4,00%	16/12/2014	07/05/2021	1.722.102	748,74	3,35%	4,00%	1.649.959	1.732.191	82.232	Bloomberg
COBERTURA 1512	2876	1	BANCO BCI	CL	AAA	25.216,12	1.000.000,00	UF	PROM	621,00	3,35%	4,00%	16/12/2014	07/05/2021	748.740	748,74	3,35%	4,00%	717.374	753.127	35.753	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%	15/12/2014	31/07/2029	2.021.598	748,74	3,85%	4,63%	1.913.552	2.060.979	147.427	Bloomberg
COBERTURA 1512	2902	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	75.100,19	3.000.000,00	UF	PROM	616,50	3,82%	4,38%	06/01/2015	27/01/2025	2.246.220	748,74	3,82%	4,38%	2.171.571	2.301.378	129.807	Bloomberg
COBERTURA 1512	2936	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	126.018,61	5.000.000,00	UF	PROM	618,30	5,35%	6,13%	13/02/2015	25/04/2022	3.743.700	748,74	5,35%	6,13%	3.602.514	3.785.618	183.104	Bloomberg
COBERTURA 1512	2943	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	126.550,81	5.000.000,00	UF	PROM	621,00	5,36%	6,13%	17/02/2015	25/04/2022	3.743.700	748,74	5,36%	6,13%	3.617.793	3.785.618	167.825	Bloomberg
COBERTURA 1512	2957	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	25.309,26	1.000.000,00	UF	PROM	621,00	5,49%	6,13%	18/02/2015	25/04/2022	748.740	748,74	5,49%	6,13%	723.702	757.124	33.422	Bloomberg
COBERTURA 1512	3015	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	50.750,82	2.000.000,00	UF	PROM	893,65	4,70%	5,38%	24/03/2015	20/02/2023	1.497.480	748,74	4,70%	5,38%	1.461.335	1.526.763	65.428	Bloomberg
COBERTURA 1512	3016	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	125.956,36	5.000.000,00	UF	PROM	619,80	4,76%	5,38%	25/03/2015	20/02/2023	3.743.700	748,74	4,76%	5,38%	3.627.602	3.816.907	189.305	Bloomberg
COBERTURA 1512	3021	1	HSBC BANK USA	US	AA-	50.504,46	2.000.000,00	UF	PROM	621,38	4,79%	5,38%	26/03/2015	20/02/2023	1.497.480	748,74	4,79%	5,38%	1.454.707	1.526.763	72.056	Bloomberg
COBERTURA 1512	3022	1	HSBC BANK USA	US	AA-	25.252,22	1.000.000,00	UF	PROM	621,38	4,79%	5,38%	26/03/2015	20/02/2023	748.740	748,74	4,79%	5,38%	727.353	763.381	36.028	Bloomberg
COBERTURA 1512	3057	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	99.247,00	4.000.000,00	UF	PROM	612,25	4,65%	5,50%	14/04/2015	06/12/2032	2.994.960	748,74	4,65%	5,50%	2.912.240	2.966.221	153.981	Bloomberg
COBERTURA 1512	3072	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	98.228,00	4.000.000,00	UF	PROM	608,75	4,49%	5,50%	07/05/2015	06/12/2032	2.994.960	748,74	4,49%	5,50%	2.888.312	2.966.221	177.909	Bloomberg
COBERTURA 1512	3090	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	48.311,00	2.000.000,00	UF	PROM	599,50	4,59%	5,50%	13/05/2015	06/12/2032	1.497.480	748,74	4,59%	5,50%	1.125.560	1.233.108	107.548	Bloomberg
COBERTURA 1512	3100	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	240.717,97	10.000.000,00	UF	PROM	597,54	4,70%	5,38%	14/05/2015	15/05/2025	7.487.400	748,74	4,70%	5,38%	6.857.364	7.540.950	683.586	Bloomberg
COBERTURA 1512	3101	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	120.157,71	5.000.000,00	UF	PROM	596,65	4,76%	5,38%	15/05/2015	15/05/2025	3.743.700	748,74	4,76%	5,38%	3.421.875	3.768.806	346.931	Bloomberg
COBERTURA 1512	3139	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	100.288,44	4.000.000,00	UF	PROM	625,50	4,43%	5,25%	09/06/2015	23/09/2024	2.994.960	748,74	4,43%	5,25%	2.873.929	3.038.373	164.444	Bloomberg
COBERTURA 1512	3172	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	50.481,25	2.000.000,00	UF	PROM	629,50	4,40%	4,88%	19/06/2015	30/10/2024	1.497.480	748,74	4,40%	4,88%	1.438.093	1.509.780	71.696	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	103.985,72	4.000.000,00	UF	PROM	650,80	3,88%	5,00%	21/07/2015	14/07/2025	2.994.960	748,74	3,88%	5,00%	2.995.536	3.064.623	69.087	Bloomberg
COBERTURA 1512	3210	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	52.514,80	2.000.000,00	UF	PROM	657,76	3,88%	4,88%	22/07/2015	25/05/2029	1.497.480	748,74	3,88%	4,88%	1.226.910	1.242.891	15.981	Bloomberg
COBERTURA 1512	3211	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	78.332,20	3.000.000,00	UF	PROM	654,08	3,88%	4,88%	22/07/2015	25/05/2029	2.246.220	748,74	3,88%	4,88%	1.838.717	1.864.503	25.786	Bloomberg
COBERTURA 1512	3236	1	BANCO BCI	CL	AAA	30.262,66	1.120.000,00	UF	PROM	678,50	3,70%	4,75%	06/08/2015	03/08/2026	838.589	748,74	3,70%	4,75%	869.984	855.231	(14.753)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3314	1	SCOTIABANK	CL	AAA	26.982,79	1.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,60%	4,75%	21/09/2015	03/08/2026	748.740	748,74	3,60%	4,75%	775.377	763.599	(11.778)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3315	1	SCOTIABANK	CL	AAA	86.344,93	3.200.000,00	UF	PROM	682,50	3,60%	4,75%	21/09/2015	03/08/2026	2.395.968	748,74	3,60%	4,75%	2.481.204	2.443.518	(37.686)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3368	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	397.564,00	15.000.000,00	UF	PROM	674,33	3,53%	4,63%	19/10/2015	31/07/2029	11.231.100	748,74	3,53%	4,63%	11.422.916	11.450.156	27.240	Bloomberg
COBERTURA 1512	3371	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	107.994,00	4.000.000,00	UF	PROM	687,75	3,45%	4,50%	27/10/2015	16/09/2025	2.994.960	748,74	3,45%	4,50%	3.088.088	3.034.228	(53.860)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3378	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	26.937,00	1.000.000,00	UF	PROM	686,29	3,83%	4,75%	28/10/2015	16/09/2024	748.740	748,74	3,83%	4,75%	771.176	759.187	(11.989)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3384	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	260.552,00	10.000.000,00	UF	PROM	663,72	5,78%	6,88%	27/10/2015	29/11/2032	7.487.400	748,74	5,78%	6,88%	6.897.944	6.987.676	89.732	Bloomberg
COBERTURA 1512	3418	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	13.866,96	500.000,00	UF	PROM	709,00	3,91%	4,75%	20/11/2015	16/09/2024	374.370	748,74	3,91%	4,75%	397.087	379.594	(17.493)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3419	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	55.467,83	2.000.000,00	UF	PROM	709,00	3,91%	4,75%	20/11/2015	16/09/2024	1.497.480	748,74	3,91%	4,75%	1.588.350	1.518.375	(69.975)	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%	25/11/2015	27/07/2035	2.620.590	748,74	3,80%	7,50%	2.809.140	2.705.527	(103.613)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3453	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,25	2.500.000,00	UF	PROM	704,30	3,75%	4,38%	02/12/2015	15/05/2023	1.871.850	748,74	3,75%	4,38%	1.955.853	1.882.062	(73.791)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3464	1	GOLDMAN SACHS	US	A	27.556,00	1.000.000,00	UF	PROM	706,24	4,00%	5,35%	17/12/2015	12/11/2024	748.740	748,74	4,00%	5,35%	784.356	754.171	(30.185)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3465	1	GOLDMAN SACHS	US	A	165.336,00	6.000.000,00	UF	PROM	706,24	4,00%	5,35%	17/12/2015	12/11/2024	4.492.440	748,74	4,00%	5,35%	4.706.134	4.525.024	(181.110)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3466	1	GOLDMAN SACHS	US	A	55.112,00	2.000.000,00	UF	PROM	706,24	4,00%	5,35%	17/12/2015	12/11/2024	1.497.480	748,74	4,00%	5,35%	1.568.711	1.508.341	(60.370)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3467	1	GOLDMAN SACHS	US	A	27.556,00	1.000.000,00	UF	PROM	706,24	4,00%	5,35%	17/12/2015	12/11/2024	748.740	748,74	4,00%	5,35%	784.356	754.171	(30.185)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3496	1	BANCO BCI	CL	AAA	139.548,46	5.000.000,00	UF	PROM	715,30	3,15%	4,38%	05/01/2016	08/05/2023	3.743.700	748,74	3,15%	4,38%	3.968.914	3.767.745	(201.169)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3497	1	BANCO BCI	CL	AAA	279.096,92	10.000.000,00	UF	PROM	715,30	3,15%	4,38%	05/01/2016	08/05/2023	7.487.400	748,74	3,15%	4,38%	7.937.928	7.535.490	(402.338)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3504	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	1.497.480	748,74	3,25%	5,25%	1.685.413	1.533.796	(151.617)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3505	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	1.497.480	748,74	3,25%	5,25%	1.685.413	1.533.796	(151.617)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3506	1	BANCO BCI	CL	AAA	29.326,69	1.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	748.740	748,74	3,25%	5,25%	842.706	766.898	(75.808)	Bloomberg
COBERTURA 1512

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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 1512	3556	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	83.284,00	3.000.000,00	UF	PROM	711,50	5,01%	6,38%	28/01/2016	30/03/2038	2.246.220	748,74	5,01%	6,38%	2.132.831	2.038.717	(94.114)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3590	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	8.349,00	300.000,00	UF	PROM	713,26	3,82%	4,38%	02/02/2016	15/05/2023	224.622	748,74	3,82%	4,38%	237.487	225.847	(11.640)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3591	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	60.783,20	2.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.679.160	839,58	4,86%	3,88%	1.739.608	1.693.871	(45.737)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3592	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	60.783,20	2.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.679.160	839,58	4,86%	3,88%	1.739.608	1.693.871	(45.737)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3593	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	30.391,60	1.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	839.580	839,58	4,86%	3,88%	869.804	846.936	(22.868)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3594	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	76.413,64	2.500.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	05/02/2016	08/10/2025	2.098.950	839,58	4,82%	3,88%	2.186.758	2.117.339	(69.419)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3595	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	30.565,46	1.000.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	05/02/2016	08/10/2025	839.580	839,58	4,82%	3,88%	874.703	846.936	(27.767)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3596	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	30.565,46	1.000.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	05/02/2016	08/10/2025	839.580	839,58	4,82%	3,88%	874.703	846.936	(27.767)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3599	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	27.810,00	1.000.000,00	UF	PROM	712,75	4,00%	4,88%	09/02/2016	25/05/2029	748.740	748,74	4,00%	4,88%	652.890	621.430	(31.460)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3605	1	BANCO BCI	CL	AAA	287.774,55	10.000.000,00	UF	PROM	737,67	2,75%	4,75%	10/02/2016	16/09/2024	7.487.400	748,74	2,75%	4,75%	8.212.894	7.591.873	(621.021)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3606	1	HSBC BANK USA	US	AA-	78.844,14	2.500.000,00	UF	EUR	809,26	4,76%	3,88%	16/02/2016	08/10/2025	2.098.950	839,58	4,76%	3,88%	2.256.016	2.117.339	(138.677)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3607	1	HSBC BANK USA	US	AA-	94.612,97	3.000.000,00	UF	EUR	809,26	4,76%	3,88%	16/02/2016	08/10/2025	2.518.740	839,58	4,76%	3,88%	2.707.219	2.540.807	(166.412)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3653	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	107.995,57	5.000.000,00	UF	PROM	557,14	2,87%	5,00%	24/03/2016	15/02/2021	3.743.700	748,74	2,87%	5,00%	3.090.238	3.813.884	723.646	Bloomberg
COBERTURA 1512	3695	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	32.137,50	1.500.000,00	UF	PROM	554,46	4,33%	5,95%	22/04/2016	12/04/2021	1.123.110	748,74	4,33%	5,95%	918.321	1.137.514	219.193	Bloomberg
COBERTURA 1512	3696	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	53.562,50	2.500.000,00	UF	PROM	554,46	4,33%	5,95%	22/04/2016	12/04/2021	1.871.850	748,74	4,33%	5,95%	1.530.536	1.895.856	365.320	Bloomberg
COBERTURA 1512	3699	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	40.998,21	2.000.000,00	UF	PROM	530,29	3,96%	4,38%	19/04/2016	08/05/2023	1.497.480	748,74	3,96%	4,38%	1.167.409	1.507.098	339.689	Bloomberg
COBERTURA 1512	3700	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	30.748,66	1.500.000,00	UF	PROM	530,29	3,96%	4,38%	19/04/2016	08/05/2023	1.123.110	748,74	3,96%	4,38%	875.557	1.130.323	254.766	Bloomberg
COBERTURA 1512	3701	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	10.249,55	500.000,00	UF	PROM	530,29	3,96%	4,38%	19/04/2016	08/05/2023	374.370	748,74	3,96%	4,38%	291.852	376.774	84.922	Bloomberg
COBERTURA 1512	3709	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	43.026,55	2.000.000,00	UF	PROM	556,97	2,99%	5,00%	25/04/2016	15/02/2021	1.497.480	748,74	2,99%	5,00%	1.231.753	1.525.554	293.801	Bloomberg
COBERTURA 1512	3710	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	43.026,55	2.000.000,00	UF	PROM	556,97	2,99%	5,00%	25/04/2016	15/02/2021	1.497.480	748,74	2,99%	5,00%	1.231.753	1.525.554	293.801	Bloomberg
COBERTURA 1512	3711	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	21.513,77	1.000.000,00	UF	PROM	556,98	2,99%	5,00%	25/04/2016	15/02/2021	748.740	748,74	2,99%	5,00%	615.880	762.777	146.897	Bloomberg
COBERTURA 1512	3712	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	10.756,64	500.000,00	UF	PROM	556,97	2,99%	5,00%	25/04/2016	15/02/2021	374.370	748,74	2,99%	5,00%	307.938	381.388	73.450	Bloomberg
COBERTURA 1512	3763	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	66.066,00	3.000.000,00	UF	PROM	571,76	2,92%	4,13%	19/05/2016	09/11/2022	2.246.220	748,74	2,92%	4,13%	1.878.165	2.259.512	381.347	Bloomberg
COBERTURA 1512	3764	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	21.353,00	1.000.000,00	UF	PROM	554,60	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	748.740	748,74	4,03%	5,00%	610.541	758.008	147.467	Bloomberg
COBERTURA 1512	3765	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	21.353,00	1.000.000,00	UF	PROM	554,60	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	748.740	748,74	4,03%	5,00%	610.541	758.008	147.467	Bloomberg
COBERTURA 1512	3766	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	117.443,00	5.500.000,00	UF	PROM	554,61	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	4.118.070	748,74	4,03%	5,00%	3.358.018	4.169.043	811.025	Bloomberg
COBERTURA 1512	3767	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	53.383,00	2.500.000,00	UF	PROM	554,61	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	1.871.850	748,74	4,03%	5,00%	1.526.367	1.895.019	368.652	Bloomberg
COBERTURA 1512	3768	1	SCOTIABANK	CL	AAA	29.306,29	1.000.000,00	UF	PROM	761,32	1,74%	4,00%	25/05/2016	07/05/2021	748.740	748,74	1,74%	4,00%	831.783	753.142	(78.641)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3769	1	SCOTIABANK	CL	AAA	58.612,57	2.000.000,00	UF	PROM	761,32	1,74%	4,00%	25/05/2016	07/05/2021	1.497.480	748,74	1,74%	4,00%	1.663.566	1.506.284	(157.282)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3770	1	SCOTIABANK	CL	AAA	58.612,57	2.000.000,00	UF	PROM	761,32	1,74%	4,00%	25/05/2016	07/05/2021	1.497.480	748,74	1,74%	4,00%	1.663.566	1.506.284	(157.282)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3795	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	130.776,47	5.000.000,00	UF	PROM	680,25	5,80%	7,50%	06/06/2016	27/07/2035	3.743.700	748,74	5,80%	7,50%	3.794.520	3.864.103	69.583	Bloomberg
COBERTURA 1512	3803	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	13.030,63	500.000,00	UF	PROM	678,00	3,66%	4,38%	09/06/2016	28/01/2025	374.370	748,74	3,66%	4,38%	374.643	381.338	6.695	Bloomberg
COBERTURA 1512	3804	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	26.061,23	1.000.000,00	UF	PROM	678,00	3,66%	4,38%	09/06/2016	28/01/2025	748.740	748,74	3,66%	4,38%	749.286	762.676	13.390	Bloomberg
COBERTURA 1512	3855	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	PROM	683,92	2,25%	4,38%	30/06/2016	03/04/2023	1.497.480	748,74	2,25%	4,38%	1.494.671	1.513.671	19.000	Bloomberg
COBERTURA 1512	3856	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	PROM	683,92	2,25%	4,38%	30/06/2016	03/04/2023	1.497.480	748,74	2,25%	4,38%	1.494.671	1.513.671	19.000	Bloomberg
COBERTURA 1512	3886	1	SCOTIABANK	CL	AAA	134.815,11	5.000.000,00	UF	PROM	703,68	3,60%	4,50%	18/07/2016	10/07/2024	3.743.700	748,74	3,60%	4,50%	3.881.869	3.823.704	(58.165)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3887	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	47.498,44	2.000.000,00	UF	PROM	620,13	5,06%	7,50%	22/07/2016	27/07/2035	1.497.480	748,74	5,06%	7,50%	1.374.031	1.545.811	171.780	Bloomberg
COBERTURA 1512	3888	1	SCOTIABANK	CL	AAA	109.119,01	4.000.000,00	UF	PROM	712,59	4,04%	4,88%	25/07/2016	17/04/2024	2.994.960	748,74	4,04%	4,88%	3.114.637	3.024.730	(89.907)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3933	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	1.497.480	748,74	4,10%	5,00%	1.479.746	1.532.216	52.470	Bloomberg
COBERTURA 1512	3934	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	1.497.480	748,74	4,10%	5,00%	1.479.746	1.532.216	52.470	Bloomberg
COBERTURA 1512	3935	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	25.647,39	1.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	748.740	748,74	4,10%	5,00%	739.873	766.108	26.235	Bloomberg
COBERTURA 1512	4088	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	89.438,41	4.000.000,00	UF	PROM	586,97	4,65%	5,87%	25/10/2016	23/02/2022	2.994.960	748,74	4,65%	5,87%	2.573.685	3.057.149	483.464	Bloomberg
COBERTURA 1512	4089	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	67.078,81	3.000.000,00	UF	PROM	586,97	4,65%	5,87%	25/10/2016	23/02/2022	2.246.220	748,74	4,65%	5,87%	1.930.264	2.292.861	362.597	Bloomberg
COBERTURA 1512	4132	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	46.784,00	2.000.000,00	UF	PROM	614,87	4,67%	5,87%	14/11/2016	23/02/2022	1.497.480	748,74	4,67%	5,87%	1.346.353	1.528.574	182.221	Bloomberg
COBERTURA 1512	4142	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	93.568,00	4.000.000,00	UF	PROM	614,95	4,66%	5,95%	16/11/2016	12/04/2021	2.994.960	748,74	4,66%	5,95%	2.675.517	3.033.308	357.791	Bloomberg
COBERTURA 1512	4451	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	125.662,64	5.000.000,00	UF	PROM	667,82	3,15%	4,75%	03/05/2017	22/05/2024	3.743.700	748,74	3,15%	4,75%	3.569.585	3.762.810	193.225	Bloomberg
COBERTURA 1512	4452	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	12.566,26	500.000,00	UF	PROM	667,82	3,15%	4,75%	03/05/2017	22/05/2024	374.370	748,74	3,15%	4,75%	356.958	376.281	19.323	Bloomberg
COBERTURA 1512	4453	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	50.265,06	2.000.000,00	UF	PROM	667,82	3,15%	4,75%	03/05/2017	22/05/2024	1.497.480	748,74	3,15%	4,75%	1.427.834	1.505.124	77.290	Bloomberg
COBERTURA 1512	4454	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	62.831,32	2.500.000,00	UF	PROM	667,82	3,15%	4,75%	03/05/2017	22/05/2024	1.871.850	748,74	3,15%	4,75%	1.784.793	1.881.405	96.612	Bloomberg
COBERTURA 1512	4475	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	126.282,05	5.000.000,00	UF	PROM	671,56	3,51%	5,20%	08/05/2017	03/12/2025	3.743.700	748,74	3,51%	5,20%	3.584.761	3.758.687	173.926	Bloomberg
COBERTURA 1512	4476	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	126.282,05	5.000.000,00	UF	PROM	671,56	3,51%	5,20%	08/05/2017	03/12/2025	3.743.700	748,74	3,51%	5,20%	3.584.761	3.758.687	173.926	Bloomberg
COBERTURA 1512	4477	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	126.282,05	5.000.000,00	UF	PROM	671,56	3,51%	5,20%	08/05/2017	03/12/2025	3.743.700	748,74	3,51%	5,20%	3.584.761	3.758.687	173.926	Bloomberg
COBERTURA 1512	4478	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	126.282,05	5.000.000,00	UF	PROM	671,56	3,51%	5,20%	08/05/2017	03/12/2025	3.743.700	748,74	3,51%	5,20%	3.584.761	3.758.687	173.926	Bloomberg
COBERTURA 1512	4493	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	150.637,22	6.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	4.492.440	748,74	3,92%	5,50%	4.340.355	4.604.391	264.036	Bloomberg
COBERTURA 1512	4494	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	50.212,41	2.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	1.497.480	748,74	3,92%	5,50%	1.446.785	1.534.797	88.012	Bloomberg
COBERTURA 1512	4495	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	748.740	748,74	3,92%	5,50%	723.392	767.398	44.006	Bloomberg
COBERTURA 1512	4496	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	748.740	748,74	3,92%	5,50%	723.392	767.398	44.006	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%	18/05/2017	12/04/2027	5.241.180	748,74	2,81%	4,38%	5.052.392	5.291.823	239.431	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%	18/05/2017	12/04/2027	2.246.220	748,74	2,81%	4,38%	2.165.311	2.267.924	102.613	Bloomberg
COBERTURA 1512	4568	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	192.939,01	7.765.000,00	UF	PROM	662,40	3,26%	4,50%	23/06/2017	01/08/2024	5.813.966	748,74	3,26%	4,50%	5.535.685	5.922.184	386.499	Bloomberg
COBERTURA 1512	4569	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	248.472,63	10.000.000,00	UF	PROM	662,40	2,91%	4,38%	23/06/2017	12/04/2027	7.487.400	748,74	2,91%	4,38%	7.079.750	7.560.037	480.287	Bloomberg
COBERTURA 1512	4570	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	247.572,38	10.000.000,00	UF	PROM	660,00	4,90%	6,75%	23/06/2017	19/03/2032	7.487.400	748,74	4,90%	6,75%	7.107.094	7.631.587	524.493	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%	23/06/2017	04/05/2027	1.497.480	748,74	3,81%	5,38%	1.415.029	1.510.210	95.181	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%	23/06/2017	04/05/2027	1.497.480	748,74	3,81%	5,38%	1.415.029	1.510.210	95.181	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%	23/06/2017	04/05/2027	748.740	748,74	3,81%	5,38%	707.514	755.105	47.591	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%	23/06/2017	04/05/2027	2.246.220	748,74	3,81%	5,38%	2.122.543	2.265.315	142.772	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%	23/06/2017	04/05/2027	1.497.480	748,74	3,81%	5,38%	1.415.029	1.510.210	95.181	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%	03/08/2017	05/08/2026	3.743.700	748,74	2,27%	3,75%	3.483.126	3.800.700	317.574	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%	03/08/2017	05/08/2026	1.497.480	748,74	2,27%	3,75%	1.393.253	1.520.280	127.029	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%	03/08/2017	05/08/2026	748.740	748,74	2,27%	3,75%	696.625	760.140	63.515	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%	03/08/2017	05/08/2026	748.740	748,74	2,27%	3,75%	696.625	760.140	63.515	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%	03/08/2017	05/08/2026	748.740	748,74	2,27%	3,75%	696.625	760.140	63.515	Bloomberg
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,18	2.000.000,00	UF	PROM	638,00	5,29%	6,63%	24/08/2017	19/03/2024	1.497.480	748,74	5,29%	6,63%	1.378.703	1.525.427	146.724	Bloomberg
COBERTURA 1512	4680	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	71.746,02	3.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	25/08/2017	18/03/2032	2.246.220	748,74	5,44%	7,38%	2.063.036	2.293.887	230.851	Bloomberg
COBERTURA 1512	4681	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.830,68	2.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	25/08/2017	18/03/2032	1.497.480	748,74	5,44%	7,38%	1.375.357	1.529.258	153.901	Bloomberg
COBERTURA 1512	4682	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	70.571,53	3.000.000,00	UF	PROM	625,75	2,97%	4,75%	29/08/2017	21/06/2032	2.246.220	748,74	2,97%	4,75%	2.000.125	2.250.171	250.046	Bloomberg
COBERTURA 1512	4683	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	136.872,32	5.800.000,00	UF	PROM	627,70	3,03%	4,50%	28/08/2017	29/01/2025	4.342.692	748,74	3,03%	4,50%	3.924.729	4.425.624	500.895	Bloomberg
COBERTURA 1512	4684	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	70.796,03	3.000.000,00	UF	PROM	627,70	3,01%	4,50%	28/08/2017	10/07/2024	2.246.220	748,74	3,01%	4,50%	2.032.916	2.294.267	261.351	Bloomberg
COBERTURA 1512	4685	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	11.799,34	500.000,00	UF	PROM	627,70	3,01%	4,50%	28/08/2017	10/07/2024	374.370	748,74	3,01%	4,50%	338.819	382.378	43.559	Bloomberg
COBERTURA 1512	4686	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	11.799,34	500.000,00	UF	PROM	627,70	3,01%	4,50%	28/08/2017	10/07/2024	374.370	748,74	3,01%	4,50%	338.819	382.378	43.559	Bloomberg
COBERTURA 1512	4687	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.825,28	3.000.000,00	UF	PROM	628,00	3,03%	4,50%	29/08/2017	29/01/2025	2.246.220	748,74	3,03%	4,50%	2.030.871	2.289.116	258.245	Bloomberg
COBERTURA 1512	4701	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	188.452,16	8.000.000,00	UF	PROM	626,70	3,79%	5,63%	31/08/2017	19/05/2036	5.989.920	748,74	3,79%	5,63%	5.360.056	6.031.269	671.213	Bloomberg
COBERTURA 1512	4702	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.895,64	7.000.000,00	UF	PROM	626,70	3,79%	5,63%	31/08/2017	19/05/2036	5.241.180	748,74	3,79%	5,63%	4.690.036	5.277.360	587.324	Bloomberg
COBERTURA 1512	4720	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	69.369,67	3.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	07/09/2017	16/03/2032	2.246.220	748,74	5,19%	7,00%	1.993.869	2.292.370	298.501	Bloomberg
COBERTURA 1512	4721	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	69.369,67	3.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	07/09/2017	16/03/2032	2.246.220	748,74	5,19%	7,00%	1.993.869	2.292.370	298.501	Bloomberg
COBERTURA 1512	4722	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	92.492,89	4.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	07/09/2017	16/03/2032	2.994.960	748,74	5,19%	7,00%	2.658.491	3.056.491	398.002	Bloomberg
COBERTURA 1512	4745	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	69.844,86	3.000.000,00	UF	PROM	620,20	2,97%	4,38%	20/09/2017	17/03/2025	2.246.220	748,74	2,97%	4,38%	1.994.101	2.274.281	280.180	Bloomberg
COBERTURA 1512	4746	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	46.563,24	2.000.000,00	UF	PROM	620,20	2,97%	4,38%	20/09/2017	17/03/2025	1.497.480	748,74	2,97%	4,38%	1.329.401	1.516.187	186.786	Bloomberg
COBERTURA 1512	4747	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	46.804,72	2.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,80%	4,35%	22/09/2017	29/09/2026	1.497.480	748,74	2,80%	4,35%	1.334.513	1.514.059	179.546	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%	22/09/2017	29/09/2026	2.246.220	748,74	2,80%	4,35%	2.001.769	2.271.088	269.319	Bloomberg
COBERTURA 1512	4749	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	93.609,52	4.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,80%	4,38%	22/09/2017	29/09/2025	2.994.960	748,74	2,80%	4,38%	2.669.835	3.028.660	358.825	Bloomberg
COBERTURA 1512	4753	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.823,57	3.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	2.246.220	748,74	2,94%	4,38%	2.021.872	2.274.281	252.409	Bloomberg
COBERTURA 1512	4754	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.823,57	3.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	2.246.220	748,74	2,94%	4,38%	2.021.872	2.274.281	252.409	Bloomberg
COBERTURA 1512	4755	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.215,71	2.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	1.497.480	748,74	2,94%	4,38%	1.347.915	1.516.187	168.272	Bloomberg
COBERTURA 1512	4756	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.215,71	2.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	25/09/2017	17/03/2025	1.497.480	748,74	2,94%	4,38%	1.347.915	1.516.187	168.272	Bloomberg
COBERTURA 1512	4757	1	SCOTIABANK	CL	AAA	238.389,27	10.000.000,00	UF	PROM	635,30	2,81%	4,32%	26/09/2017	20/09/2027	7.487.400	748,74	2,81%	4,32%	6.461.569	7.198.456	736.887	Bloomberg
COBERTURA 1512	4759	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	71.499,89	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.994.960	748,74	3,16%	5,50%	2.708.015	3.072.265	364.250	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%	26/09/2017	28/06/2032	5.989.920	748,74	3,18%	4,88%	5.400.456	5.994.302	593.846	Bloomberg
COBERTURA 1512	4763

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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 informacón	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	4833	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	92.464,00	3.000.000,00	UF	GBP	821,67	6,23%	6,63%	17/10/2017	16/01/2034	2.949.720	983,24	6,23%	6,63%	2.774.200	3.137.269	363.069	Bloomberg
COBERTURA 1512	4834	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	61.642,00	2.000.000,00	UF	GBP	821,66	6,23%	6,63%	17/10/2017	16/01/2034	1.966.480	983,24	6,23%	6,63%	1.849.447	2.091.513	242.066	Bloomberg
COBERTURA 1512	4835	1	GOLDMAN SACHS	US	A	123.109,71	4.000.000,00	UF	GBP	820,50	6,25%	6,63%	17/10/2017	16/01/2034	3.932.960	983,24	6,25%	6,63%	3.692.803	4.181.235	488.432	Bloomberg
COBERTURA 1512	4858	1	SCOTIABANK	CL	AAA	117.180,10	5.000.000,00	UF	PROM	624,74	3,62%	4,88%	18/10/2017	18/10/2022	3.743.700	748,74	3,62%	4,88%	3.341.419	3.780.186	438.767	Bloomberg
COBERTURA 1512	4859	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.000.000,00	UF	PROM	625,00	4,96%	6,63%	19/10/2017	12/08/2032	3.743.700	748,74	4,96%	6,63%	3.383.100	3.840.137	457.037	Bloomberg
COBERTURA 1512	4901	1	SCOTIABANK	CL	AAA	236.916,98	10.000.000,00	UF	PROM	630,70	3,44%	4,88%	08/11/2017	25/10/2027	7.487.400	748,74	3,44%	4,88%	6.749.965	7.555.074	805.109	Bloomberg
COBERTURA 1512	4902	1	BANCO BCI	CL	AAA	118.745,85	5.000.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	08/11/2017	16/09/2032	3.743.700	748,74	5,17%	7,00%	3.412.600	3.820.087	407.487	Bloomberg
COBERTURA 1512	4903	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.749,17	1.000.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	08/11/2017	16/09/2032	748.740	748,74	5,17%	7,00%	682.520	764.017	81.497	Bloomberg
COBERTURA 1512	4904	1	BANCO BCI	CL	AAA	11.874,59	500.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	08/11/2017	16/09/2032	374.370	748,74	5,17%	7,00%	341.260	382.009	40.749	Bloomberg
COBERTURA 1512	4910	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	09/11/2017	02/11/2032	2.994.960	748,74	3,77%	5,50%	2.697.723	3.022.155	324.432	Bloomberg
COBERTURA 1512	4915	1	BANCO BCI	CL	AAA	70.955,45	3.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	13/11/2017	15/07/2032	2.246.220	748,74	3,81%	5,50%	2.058.750	2.327.039	268.289	Bloomberg
COBERTURA 1512	4916	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.651,82	1.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	13/11/2017	15/07/2032	748.740	748,74	3,81%	5,50%	686.250	775.680	89.430	Bloomberg
COBERTURA 1512	4917	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	31.238,00	1.000.000,00	UF	GBP	832,53	6,20%	6,63%	15/11/2017	16/01/2034	983,240	983,24	6,20%	6,63%	936.981	1.045.756	108.775	Bloomberg
COBERTURA 1512	4928	1	SCOTIABANK	CL	AAA	118.458,49	5.000.000,00	UF	PROM	630,70	3,44%	4,88%	08/11/2017	25/10/2027	3.743.700	748,74	3,44%	4,88%	3.374.983	3.777.537	402.554	Bloomberg
COBERTURA 1512	4999	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	98.005,10	4.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	12/12/2017	16/12/2024	2.994.960	748,74	3,98%	5,25%	2.779.442	3.001.927	222.485	Bloomberg
COBERTURA 1512	5000	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	122.506,38	5.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	12/12/2017	16/12/2024	3.743.700	748,74	3,98%	5,25%	3.474.303	3.752.409	278.106	Bloomberg
COBERTURA 1512	5001	1	BANCO BCI	CL	AAA	238.479,27	10.000.000,00	UF	PROM	638,73	3,50%	4,88%	14/12/2017	14/07/2032	7.487.400	748,74	3,50%	4,88%	6.844.011	7.630.233	786.222	Bloomberg
COBERTURA 1512	5023	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	238.012,39	10.000.000,00	UF	PROM	637,50	3,49%	4,88%	15/12/2017	14/07/2032	7.487.400	748,74	3,49%	4,88%	6.830.350	7.630.233	799.883	Bloomberg
COBERTURA 1512	5024	1	GOLDMAN SACHS	US	A	820.430,96	416.286.062,27	UF	UVR	52,79	4,19%	6,75%	19/12/2017	16/02/2044	25.921.342	62,268	4,19%	6,75%	23.590.659	26.575.006	2.984.347	Bloomberg
COBERTURA 1512	5078	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	17/01/2018	14/01/2026	4.916.200	983,24	3,65%	3,63%	4.521.543	4.997.280	475.737	Bloomberg
COBERTURA 1512	5079	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	A-	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	17/01/2018	14/01/2026	4.916.200	983,24	3,65%	3,63%	4.521.543	4.997.280	475.737	Bloomberg
COBERTURA 1512	5152	1	GOLDMAN SACHS	US	A	65.858,70	33.699.347,90	UF	UVR	52,55	4,70%	6,75%	21/02/2018	16/02/2044	2.098.394	62,268	4,70%	6,75%	1.897.482	2.151.696	254.214	Bloomberg
COBERTURA 1512	5153	1	GOLDMAN SACHS	US	A	77.227,49	39.646.291,64	UF	UVR	52,43	4,70%	6,75%	26/02/2018	16/02/2044	2.468.699	62,268	4,70%	6,75%	2.225.033	2.531.407	306.374	Bloomberg
COBERTURA 1512	5168	1	GOLDMAN SACHS	US	A	219.658,46	112.059.616,60	UF	UVR	53,33	4,78%	6,75%	06/03/2018	16/02/2044	6.912.358	62,268	4,78%	6,75%	6.230.536	7.087.939	757.403	Bloomberg
COBERTURA 1512	5198	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.226,73	500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	15/03/2018	05/04/2033	374.370	748,74	5,25%	7,25%	321.836	380.855	59.019	Bloomberg
COBERTURA 1512	5199	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	44.906,92	2.000.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	15/03/2018	05/04/2033	1.497.480	748,74	5,25%	7,25%	1.287.345	1.523.418	236.073	Bloomberg
COBERTURA 1512	5200	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.400,95	7.500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	15/03/2018	05/04/2033	5.615.550	748,74	5,25%	7,25%	4.827.543	5.712.818	885.275	Bloomberg
COBERTURA 1512	5228	1	HSBC BANK USA	US	AA-	44.869,84	2.000.000,00	UF	PROM	605,00	4,84%	7,00%	28/03/2018	16/03/2033	1.497.480	748,74	4,84%	7,00%	1.288.428	1.528.326	239.898	Bloomberg
COBERTURA 1512	5229	1	HSBC BANK USA	US	AA-	33.652,38	1.500.000,00	UF	PROM	605,00	4,84%	7,00%	28/03/2018	16/03/2033	1.123.110	748,74	4,84%	7,00%	966.321	1.146.244	179.923	Bloomberg
COBERTURA 1512	5230	1	HSBC BANK USA	US	AA-	112.193,14	5.000.000,00	UF	PROM	605,10	3,94%	5,75%	28/03/2018	03/04/2028	3.743.700	748,74	3,94%	5,75%	3.207.001	3.796.518	589.517	Bloomberg
COBERTURA 1512	5232	1	HSBC BANK USA	US	AA-	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	605,10	3,94%	5,75%	28/03/2018	03/04/2028	1.497.480	748,74	3,94%	5,75%	1.282.800	1.518.607	235.807	Bloomberg
COBERTURA 1512	5233	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	67.327,00	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,33%	5,13%	28/03/2018	17/01/2028	2.246.220	748,74	3,33%	5,13%	1.934.916	2.298.632	363.716	Bloomberg
COBERTURA 1512	5234	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	22.442,33	1.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,33%	5,13%	28/03/2018	17/01/2028	748.740	748,74	3,33%	5,13%	644.972	766.211	121.239	Bloomberg
COBERTURA 1512	5235	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	44.884,67	2.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,33%	5,13%	28/03/2018	17/01/2028	1.497.480	748,74	3,33%	5,13%	1.289.944	1.532.421	242.477	Bloomberg
COBERTURA 1512	5273	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	24/04/2018	24/04/2035	3.743.700	748,74	4,02%	6,38%	3.068.729	3.670.873	602.144	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%	26/04/2018	24/04/2035	3.743.700	748,74	3,95%	6,38%	3.085.061	3.670.873	585.812	Bloomberg
COBERTURA 1512	5293	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	68.585,63	3.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,36%	5,63%	03/05/2018	21/06/2032	2.246.220	748,74	3,36%	5,63%	1.944.056	2.250.733	306.677	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%	03/05/2018	21/06/2032	1.497.480	748,74	3,36%	5,63%	1.296.038	1.500.489	204.451	Bloomberg
COBERTURA 1512	5295	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,36%	5,63%	03/05/2018	21/06/2032	1.497.480	748,74	3,36%	5,63%	1.296.038	1.500.489	204.451	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%	03/05/2018	03/04/2026	3.743.700	748,74	3,52%	5,75%	3.278.489	3.796.171	517.682	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%	03/05/2018	19/12/2033	2.352.541	748,74	3,30%	5,63%	2.045.766	2.357.350	311.584	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%	24/05/2018	01/06/2028	748.740	748,74	4,15%	6,38%	655.112	752.742	97.630	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%	24/05/2018	01/06/2028	3.743.700	748,74	4,15%	6,38%	3.275.561	3.763.708	488.147	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%	24/05/2018	01/06/2028	748.740	748,74	4,15%	6,38%	655.112	752.742	97.630	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%	24/05/2018	01/06/2028	3.743.700	748,74	4,15%	6,38%	3.275.561	3.763.708	488.147	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%	24/05/2018	01/06/2028	748.740	748,74	4,15%	6,38%	655.112	752.742	97.630	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%	24/05/2018	01/06/2028	748.740	748,74	4,15%	6,38%	655.112	752.742	97.630	Bloomberg
COBERTURA 1512	5337	1	HSBC BANK USA	US	AA-	134.289,64	5.000.000,00	UF	EUR	726,85	4,14%	3,50%	29/05/2018	10/02/2027	4.197.900	839,58	4,14%	3,50%	3.941.909	4.328.814	386.905	Bloomberg
COBERTURA 1512	5339	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	232.126,88	10.000.000,00	UF	PROM	628,50	3,73%	6,00%	30/05/2018	18/11/2033	7.487.400	748,74	3,73%	6,00%	6.596.221	7.531.997	935.776	Bloomberg
COBERTURA 1512	5345	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	53.522,30	2.000.000,00	UF	EUR	724,65	4,19%	3,50%	31/05/2018	10/02/2027	1.679.160	839,58	4,19%	3,50%	1.571.809	1.731.526	159.717	Bloomberg
COBERTURA 1512	5346	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	53.522,30	2.000.000,00	UF	EUR	724,65	4,19%	3,50%	31/05/2018	10/02/2027	1.679.160	839,58	4,19%	3,50%	1.571.809	1.731.526	159.717	Bloomberg
COBERTURA 1512	5347	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	106.950,48	4.000.000,00	UF	EUR	723,87	4,19%	3,50%	29/05/2018	10/02/2027	3.358.320	839,58	4,19%	3,50%	3.139.962	3.463.051	323.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	5367	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	234.405,45	10.000.000,00	UF	PROM	635,60	4,60%	6,88%	14/06/2018	11/04/2024	7.487.400	748,74	4,60%	6,88%	6.703.649	7.601.043	897.394	Bloomberg
COBERTURA 1512	5368	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	234.405,45	10.000.000,00	UF	PROM	635,60	4,60%	6,88%	14/06/2018	11/04/2024	7.487.400	748,74	4,60%	6,88%	6.703.649	7.601.043	897.394	Bloomberg
COBERTURA 1512	5369	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	117.598,27	5.000.000,00	UF	PROM	638,00	4,56%	6,88%	18/06/2018	11/04/2024	3.743.700	748,74	4,56%	6,88%	3.362.844	3.800.522	437.678	Bloomberg
COBERTURA 1512	5381	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	64.282,15	3.000.000,00	UF	PROM	484,00	5,78%	6,75%	19/06/2018	30/09/2022	2.246.220	748,74	5,78%	6,75%	1.839.283	2.273.959	434.676	Bloomberg
COBERTURA 1512	5382	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	21.054,05	1.000.000,00	UF	PROM	475,00	5,93%	6,75%	19/06/2018	30/09/2022	748.740	748,74	5,93%	6,75%	602.566	757.986	155.420	Bloomberg
COBERTURA 1512	5383	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	31.581,07	1.500.000,00	UF	PROM	475,00	5,93%	6,75%	19/06/2018	30/09/2022	1.123.110	748,74	5,93%	6,75%	903.849	1.136.979	233.130	Bloomberg
COBERTURA 1512	5384	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	42.108,10	2.000.000,00	UF	PROM	475,00	5,93%	6,75%	19/06/2018	30/09/2022	1.497.480	748,74	5,93%	6,75%	1.205.133	1.515.972	310.839	Bloomberg
COBERTURA 1512	5385	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	42.127,49	2.000.000,00	UF	PROM	479,70	3,99%	4,13%	19/06/2018	09/11/2022	1.497.480	748,74	3,99%	4,13%	1.199.379	1.506.243	306.864	Bloomberg
COBERTURA 1512	5386	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	68.663,29	3.000.000,00	UF	PROM	532,20	3,96%	4,88%	19/06/2018	30/10/2024	2.246.220	748,74	3,96%	4,88%	1.956.599	2.264.325	307.726	Bloomberg
COBERTURA 1512	5387	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	124.863,72	5.500.000,00	UF	PROM	528,30	4,03%	4,88%	19/06/2018	30/10/2024	4.118.070	748,74	4,03%	4,88%	3.558.777	4.201.554	642.777	Bloomberg
COBERTURA 1512	5389	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	110.539,16	5.000.000,00	UF	PROM	575,42	2,89%	4,13%	19/06/2018	30/05/2023	3.743.700	748,74	2,89%	4,13%	3.136.980	3.756.691	619.711	Bloomberg
COBERTURA 1512	5571	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	55.549,65	2.000.000,00	UF	EUR	760,00	5,05%	5,00%	03/10/2018	18/04/2028	1.679.160	839,58	5,05%	5,00%	1.589.473	1.696.992	107.519	Bloomberg
COBERTURA 1512	5572	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	83.324,47	3.000.000,00	UF	EUR	760,00	5,05%	5,00%	03/10/2018	18/04/2028	2.518.740	839,58	5,05%	5,00%	2.384.209	2.545.489	161.280	Bloomberg
COBERTURA 1512	5574	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	56.428,58	2.000.000,00	UF	EUR	772,13	5,01%	5,00%	05/10/2018	18/04/2028	1.679.160	839,58	5,01%	5,00%	1.613.378	1.695.827	82.449	Bloomberg
COBERTURA 1512	5575	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	84.642,86	3.000.000,00	UF	EUR	772,13	5,01%	5,00%	05/10/2018	18/04/2028	2.518.740	839,58	5,01%	5,00%	2.416.697	2.540.206	123.509	Bloomberg
COBERTURA 1512	5633	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	07/11/2018	16/09/2038	2.994.960	748,74	3,94%	7,00%	2.825.599	3.055.266	229.667	Bloomberg
COBERTURA 1512	5634	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	07/11/2018	16/09/2038	748.740	748,74	3,94%	7,00%	706.400	763.817	57.417	Bloomberg
COBERTURA 1512	5635	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	246.350,99	10.000.000,00	UF	PROM	676,25	2,30%	4,95%	07/11/2018	14/09/2026	7.487.400	748,74	2,30%	4,95%	7.021.949	7.597.270	575.321	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%	07/11/2018	15/01/2029	3.743.700	748,74	3,25%	6,00%	3.532.690	3.845.973	313.283	Bloomberg
COBERTURA 1512	5639	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	248.579,82	10.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,50%	6,50%	07/11/2018	07/11/2033	7.487.400	748,74	3,50%	6,50%	7.075.109	7.560.929	485.820	Bloomberg
COBERTURA 1512	5653	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	83.393,41	3.000.000,00	UF	EUR	764,64	5,00%	5,00%	23/11/2018	17/04/2028	2.518.740	839,58	5,00%	5,00%	2.385.719	2.545.259	159.540	Bloomberg
COBERTURA 1512	5654	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	55.704,17	2.000.000,00	UF	EUR	766,44	4,97%	5,00%	26/11/2018	17/04/2028	1.679.160	839,58	4,97%	5,00%	1.593.487	1.696.840	103.353	Bloomberg
COBERTURA 1512	5655	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	139.439,17	5.000.000,00	UF	EUR	767,42	4,95%	5,00%	29/11/2018	17/04/2028	4.197.900	839,58	4,95%	5,00%	3.988.666	4.242.099	253.433	Bloomberg
COBERTURA 1512	5681	1	HSBC BANK USA	US	AA-	82.876,71	3.000.000,00	UF	EUR	760,41	2,02%	1,80%	28/11/2018	08/07/2024	2.518.740	839,58	2,02%	1,80%	2.369.136	2.540.660	171.524	Bloomberg
COBERTURA 1512	5682	1	HSBC BANK USA	US	AA-	55.251,14	2.000.000,00	UF	EUR	760,41	2,02%	1,80%	28/11/2018	08/07/2024	1.679.160	839,58	2,02%	1,80%	1.579.424	1.693.773	114.349	Bloomberg
COBERTURA 1512	5683	1	HSBC BANK USA	US	AA-	138.215,02	5.000.000,00	UF	EUR	760,89	1,99%	1,80%	28/11/2018	08/07/2024	4.197.900	839,58	1,99%	1,80%	3.950.488	4.234.434	283.946	Bloomberg
COBERTURA 1512	5745	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	126.905,49	5.000.000,00	UF	PROM	699,65	3,65%	6,13%	03/01/2019	30/10/2026	3.743.700	748,74	3,65%	6,13%	3.614.411	3.781.533	167.122	Bloomberg
COBERTURA 1512	5804	1	HSBC BANK USA	US	AA-	48.620,00	2.000.000,00	UF	PROM	669,80	4,50%	6,88%	24/01/2019	11/04/2024	1.497.480	748,74	4,50%	6,88%	1.390.112	1.520.132	130.020	Bloomberg
COBERTURA 1512	5805	1	HSBC BANK USA	US	AA-	60.775,00	2.500.000,00	UF	PROM	669,80	4,50%	6,88%	24/01/2019	11/04/2024	1.871.850	748,74	4,50%	6,88%	1.737.640	1.900.164	162.524	Bloomberg
COBERTURA 1512	5806	1	HSBC BANK USA	US	AA-	12.155,00	500.000,00	UF	PROM	669,80	4,50%	6,88%	24/01/2019	11/04/2024	374.370	748,74	4,50%	6,88%	347.528	380.033	32.505	Bloomberg
COBERTURA 1512	5808	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	54.843,47	2.250.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	28/01/2019	05/04/2034	1.684.665	748,74	4,24%	7,25%	1.568.517	1.713.927	145.410	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%	28/01/2019	05/04/2034	1.310.295	748,74	4,24%	7,25%	1.219.957	1.333.055	113.098	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%	28/01/2019	05/04/2034	374.370	748,74	4,24%	7,25%	348.553	380.873	32.320	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%	28/01/2019	05/04/2034	374.370	748,74	4,24%	7,25%	348.559	380.873	32.314	Bloomberg
COBERTURA 1512	5847	1	BANCO BICE	CL	AA	118.696,24	5.000.000,00	UF	PROM	653,80	4,47%	7,00%	06/02/2019	02/03/2026	3.743.700	748,74	4,47%	7,00%	3.403.162	3.818.369	415.207	Bloomberg
COBERTURA 1512	5869	1	HSBC BANK USA	US	AA-	23.534,80	1.000.000,00	UF	PROM	648,50	3,83%	6,13%	26/02/2019	30/10/2026	748.740	748,74	3,83%	6,13%	670.651	756.567	85.916	Bloomberg
COBERTURA 1512	5870	1	HSBC BANK USA	US	AA-	47.069,60	2.000.000,00	UF	PROM	648,50	3,83%	6,13%	26/02/2019	30/10/2026	1.497.480	748,74	3,83%	6,13%	1.341.303	1.513.135	171.832	Bloomberg
COBERTURA 1512	5889	1	HSBC BANK USA	US	AA-	137.110,31	5.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	4.197.900	839,58	3,40%	3,13%	4.006.491	4.322.068	315.577	Bloomberg
COBERTURA 1512	5890	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	274.050,13	10.000.000,00	UF	EUR	755,44	3,43%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	8.395.800	839,58	3,43%	3,13%	8.011.346	8.645.274	633.928	Bloomberg
COBERTURA 1512	5891	1	BBVA ESPAÑA	ES	A+	274.237,88	10.000.000,00	UF	EUR	755,96	4,01%	3,50%	20/03/2019	10/02/2027	8.395.800	839,58	4,01%	3,50%	8.041.129	8.657.791	616.662	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%	20/03/2019	04/05/2027	1.871.850	748,74	3,08%	5,38%	1.718.155	1.887.470	169.315	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%	20/03/2019	04/05/2027	2.246.220	748,74	3,08%	5,38%	2.061.792	2.264.966	203.174	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%	20/03/2019	04/05/2027	748.740	748,74	3,08%	5,38%	687.264	754.989	67.725	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%	20/03/2019	04/05/2027	748.740	748,74	3,08%	5,38%	687.264	754.989	67.725	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%	20/03/2019	04/05/2027	1.123.110	748,74	3,08%	5,38%	1.030.896	1.132.483	101.587	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%	15/03/2019	04/05/2027	748.740	748,74	3,11%	5,38%	690.134	754.927	64.793	Bloomberg
COBERTURA 1512	5899	1	HSBC BANK USA	US	AA-	48.201,10	2.000.000,00	UF	PROM	664,35	3,84%	6,13%

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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 1512	5904	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	60.627,75	2.500.000,00	UF	PROM	668,50	3,18%	5,30%	15/03/2019	20/01/2027	1.871.850	748,74	3,18%	5,30%	1.740.786	1.916.231	175.445	Bloomberg
COBERTURA 1512	5905	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	12.125,55	500.000,00	UF	PROM	668,50	3,18%	5,30%	15/03/2019	20/01/2027	374.370	748,74	3,18%	5,30%	348.157	383.246	35.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	5906	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	12.125,55	500.000,00	UF	PROM	668,50	3,18%	5,30%	15/03/2019	20/01/2027	374.370	748,74	3,18%	5,30%	348.157	383.246	35.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	5907	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	121.255,50	5.000.000,00	UF	PROM	668,50	3,18%	5,30%	15/03/2019	20/01/2027	3.743.700	748,74	3,18%	5,30%	3.481.572	3.832.463	350.891	Bloomberg
COBERTURA 1512	5908	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	48.502,20	2.000.000,00	UF	PROM	668,50	3,18%	5,30%	15/03/2019	20/01/2027	1.497.480	748,74	3,18%	5,30%	1.392.629	1.532.985	140.356	Bloomberg
COBERTURA 1512	5909	1	GOLDMAN SACHS	US	A	262.352,61	10.814.129,41	UF	PROM	668,75	3,11%	5,20%	18/03/2019	22/06/2029	8.096.971	748,74	3,11%	5,20%	7.383.951	8.054.182	670.231	Bloomberg
COBERTURA 1512	5910	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.472.177	748,74	2,41%	5,20%	1.345.231	1.464.236	119.005	Bloomberg
COBERTURA 1512	5911	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.472.177	748,74	2,41%	5,20%	1.345.231	1.464.236	119.005	Bloomberg
COBERTURA 1512	5912	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	7.360.883	748,74	2,41%	5,20%	6.726.154	7.321.180	595.026	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%	26/03/2019	25/05/2026	748.740	748,74	3,03%	4,88%	700.998	752.395	51.397	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%	26/03/2019	25/05/2026	1.123.110	748,74	3,03%	4,88%	1.051.497	1.128.593	77.096	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%	26/03/2019	25/05/2026	1.497.480	748,74	3,03%	4,88%	1.401.996	1.504.791	102.795	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%	26/03/2019	25/05/2026	2.994.960	748,74	3,03%	4,88%	2.803.992	3.009.581	205.589	Bloomberg
COBERTURA 1512	5929	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	271.532,51	10.000.000,00	UF	EUR	748,50	4,50%	4,63%	03/04/2019	03/04/2031	8.395.800	839,58	4,50%	4,63%	7.942.288	8.682.916	740.628	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%	03/04/2019	03/04/2031	4.197.900	839,58	4,50%	4,63%	3.971.208	4.341.294	370.091	Bloomberg
COBERTURA 1512	5933	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	270.391,37	10.000.000,00	UF	EUR	745,35	4,46%	4,63%	08/04/2019	03/04/2031	8.395.800	839,58	4,46%	4,63%	7.906.763	8.682.106	775.343	Bloomberg
COBERTURA 1512	5934	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	119.505,65	5.000.000,00	UF	PROM	658,96	3,06%	4,50%	10/04/2019	15/09/2025	3.743.700	748,74	3,06%	4,50%	3.414.384	3.794.341	379.957	Bloomberg
COBERTURA 1512	5935	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	118.226,55	5.000.000,00	UF	PROM	651,91	3,68%	5,50%	12/04/2019	02/11/2032	3.743.700	748,74	3,68%	5,50%	3.366.603	3.776.577	409.884	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%	10/04/2019	21/06/2032	2.620.590	748,74	3,87%	5,63%	2.368.947	2.625.036	256.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	5937	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	67.648,28	2.500.000,00	UF	EUR	746,03	4,87%	4,63%	10/04/2019	24/03/2026	2.098.950	839,58	4,87%	4,63%	1.986.152	2.172.981	186.829	Bloomberg
COBERTURA 1512	5938	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	238.206,71	10.000.000,00	UF	PROM	656,85	3,48%	4,88%	11/04/2019	14/01/2033	7.487.400	748,74	3,48%	4,88%	6.851.741	7.655.562	803.821	Bloomberg
COBERTURA 1512	5939	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	120.290,51	5.000.000,00	UF	PROM	663,40	3,89%	5,50%	11/04/2019	02/11/2032	3.743.700	748,74	3,89%	5,50%	3.426.631	3.776.577	349.946	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%	11/04/2019	17/01/2033	2.994.960	748,74	6,05%	8,25%	2.590.539	3.106.610	516.071	Bloomberg
COBERTURA 1512	5941	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	112.545,42	5.000.000,00	UF	PROM	620,69	6,00%	8,25%	11/04/2019	17/01/2033	3.743.700	748,74	6,00%	8,25%	3.272.589	3.883.262	610.673	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%	11/04/2019	17/01/2033	2.994.960	748,74	5,97%	8,25%	2.608.671	3.106.610	497.939	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%	11/04/2019	17/01/2033	1.497.480	748,74	5,97%	8,25%	1.304.335	1.553.305	248.970	Bloomberg
COBERTURA 1512	5960	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	133.984,26	5.500.000,00	UF	PROM	673,20	4,42%	6,88%	24/04/2019	11/04/2024	4.118.070	748,74	4,42%	6,88%	3.829.657	4.179.605	349.948	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965	1	BANCO BICE	CL	AA	247.270,39	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	07/05/2019	30/04/2029	7.487.400	748,74	3,06%	5,50%	7.035.735	7.555.428	519.693	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%	08/05/2019	19/06/2029	3.743.700	748,74	3,17%	5,63%	3.497.882	3.750.051	252.169	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%	30/05/2019	03/04/2031	4.197.900	839,58	4,48%	4,63%	3.975.437	4.341.053	365.616	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%	30/05/2019	03/04/2031	4.197.900	839,58	4,48%	4,63%	3.975.437	4.341.053	365.616	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%	18/06/2019	28/05/2029	3.743.700	748,74	3,22%	5,88%	3.546.693	3.763.016	216.323	Bloomberg
COBERTURA 1512	7024	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	26.779,00	1.240.625,00	UF	PROM	471,62	4,41%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	928.906	748,74	4,41%	6,22%	524.269	642.862	118.593	Bloomberg
COBERTURA 1512	7025	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.168,27	2.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	1.497.480	748,74	4,44%	6,22%	845.132	1.037.414	192.282	Bloomberg
COBERTURA 1512	7027	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	42.936,14	2.000.000,00	UF	PROM	482,00	7,43%	8,63%	15/02/2012	01/12/2023	1.497.480	748,74	7,43%	8,63%	1.222.907	1.508.017	285.110	Bloomberg
COBERTURA 1512	7028	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	27.133,08	1.250.000,00	UF	PROM	486,50	7,37%	8,63%	01/02/2012	01/02/2022	935.925	748,74	7,37%	8,63%	791.573	969.323	177.750	Bloomberg
COBERTURA 1512	7029	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	110.971,85	5.000.000,00	UF	PROM	502,20	4,76%	5,88%	06/07/2012	08/07/2022	3.743.700	748,74	4,76%	5,88%	3.212.818	3.848.427	635.609	Bloomberg
COBERTURA 1512	7030	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	10.873,90	500.000,00	UF	PROM	492,00	4,97%	5,88%	11/07/2012	11/07/2022	374.370	748,74	4,97%	5,88%	315.125	384.843	69.718	Bloomberg
COBERTURA 1512	7031	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	166.493,02	8.000.000,00	UF	PROM	470,00	6,20%	6,75%	25/09/2012	30/09/2022	5.989.920	748,74	6,20%	6,75%	4.767.209	6.063.890	1.296.681	Bloomberg
COBERTURA 1512	7032	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	207.610,92	10.000.000,00	UF	PROM	475,50	4,55%	4,90%	18/04/2013	24/04/2023	7.487.400	748,74	4,55%	4,90%	5.926.611	7.554.804	1.628.193	Bloomberg
COBERTURA 1512	7033	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	218.355,23	10.000.000,00	UF	PROM	499,00	3,74%	4,38%	12/06/2013	08/05/2023	7.487.400	748,74	3,74%	4,38%	6.215.895	7.535.913	1.320.018	Bloomberg
COBERTURA 1512	7034	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	21.966,80	1.000.000,00	UF	PROM	502,00	3,29%	4,25%	11/06/2013	27/04/2028	748.740	748,74	3,29%	4,25%	625.355	754.137	128.782	Bloomberg
COBERTURA 1512	7035	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.898,59	2.000.000,00	UF	PROM	501,60	3,88%	4,50%	11/06/2013	08/02/2023	1.497.480	748,74	3,88%	4,50%	1.261.808	1.524.077	262.269	Bloomberg
COBERTURA 1512	7036	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.898,59	2.000.000,00	UF	PROM	501,60	3,88%	4,50%	11/06/2013	08/02/2023	1.497.480	748,74	3,88%	4,50%	1.261.808	1.524.077	262.269	Bloomberg
COBERTURA 1512	7037	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.898,59	2.000.000,00	UF	PROM	501,60	3,26%	4,25%	11/06/2013	27/04/2028	1.497.480	748,74	3,26%	4,25%	1.249.650	1.508.274	258.624	Bloomberg
COBERTURA 1512	7038	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.898,59	2.000.000,00	UF	PROM	501,60	3,26%	4,25%	11/06/2013	27/04/2028	1.497.480	748,74	3,26%	4,25%	1.249.650	1.508.274	258.624	Bloomberg
COBERTURA 1512	7039	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	89.766,32	4.000.000,00	UF	PROM	512,85	3,21%	4,25%	20/06/2013	27/04/2028	2.994.960	748,74	3,21%	4,25%	2.555.120	3.016.507	461.387	Bloomberg
COBERTURA 1512	7040	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	10.984,06	500.000,00	UF	PROM	503,00	3,43%	4,50%	19/07/2013	08/02/2023	374.370	748,74	3,43%	4,50%	315.171	381.019	65.848	Bloomberg
COBERTURA 1512	7043	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	107.920,48	5.000.000,00	UF	PROM	498,20	3,40%	4,38%	24/09/2013	03/04/2023	3.743.700	748,74	3,40%	4,38%	3.080.977	3.784.259	703.282	Bloomberg
COBERTURA 1512	7044	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.547,33	1.000.000,00	UF	PROM	523,75	3,12%	4,25%	20/11/2013	28/04/2028	748.740	748,74	3,12%	4,25%	641.682	754.108	112.426	Bloomberg
COBERTURA 1512	7045	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	47.042,76	2.000.000,00	UF	PROM	550,50	4,28%	5,25%	24/01/2014	16/12/2024	1.497.480	748,74	4,28%	5,25%	1.337.849	1.505.936	168.087	Bloomberg
COBERTURA 1512	7046	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	70.564,14	3.000.000,00	UF	PROM	550,50	4,28%	5,25%	24/01/2014	16/12/2024	2.246.220	748,74	4,28%	5,25%	2.006.773	2.258.905	252.132	Bloomberg
COBERTURA 1512	7047	1	BANCO BCI	CL	AAA	35.560,87	1.500.000,00	UF	PROM	555,60	4,09%	4,88%	31/01/2014	30/10/2024	1.123.110	748,74	4,09%	4,88%	1.013.631	1.132.277	118.646	Bloomberg
COBERTURA 1512	7048	1	HSBC BANK USA	US	AA-	46.091,74	2.000.000,00	UF	PROM	554,18	4,25%	5,25%	07/07/2014	07/07/2024	1.497.480	748,74	4,25%	5,25%	1.330.473	1.533.757	203.284	Bloomberg
COBERTURA 1512	7049	1	HSBC BANK USA	US	AA-	46.091,74	2.000.000,00	UF	PROM	554,18	4,25%	5,25%	11/07/2014	15/07/2024	1.497.480	748,74	4,25%	5,25%	1.330.451	1.533.757	203.306	Bloomberg
COBERTURA 1512	7050	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.768,24	1.000.000,00	UF	PROM	572,00	3,86%	4,88%	05/08/2014	30/10/2024	748.740	748,74	3,86%	4,88%	677.242	754.850	77.607	Bloomberg
COBERTURA 1512	7051	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.988,05	1.000.000,00	UF	PROM	577,30	3,86%	4,88%	05/08/2014	30/10/2024	748.740	748,74	3,86%	4,88%	683.497	754.850	71.353	Bloomberg
COBERTURA 1512	7052	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.988,05	1.000.000,00	UF	PROM	577,30	3,86%	4,88%	05/08/2014	30/10/2024	748.740	748,74	3,86%	4,88%	683.497	754.850	71.353	Bloomberg
COBERTURA 1512	7053	1	HSBC BANK USA	US	AA-	47.971,04	2.000.000,00	UF	PROM	577,39	4,23%	5,25%	15/07/2014	15/07/2024	1.497.480	748,74	4,23%	5,25%	1.384.582	1.533.755	149.173	Bloomberg
COBERTURA 1512	7054	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	159.884,18	6.500.000,00	UF	PROM	594,00	4,13%	5,25%	22/09/2014	23/09/2024	4.866.810	748,74	4,13%	5,25%	4.577.478	4.936.611	359.133	Bloomberg
COBERTURA 1512	7055	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	49.548,04	2.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,41%	4,63%	26/09/2014	31/07/2029	1.497.480	748,74	3,41%	4,63%	1.422.824	1.526.651	103.827	Bloomberg
COBERTURA 1512	7056	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	74.322,07	3.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,41%	4,63%	26/09/2014	31/07/2029	2.246.220	748,74	3,41%	4,63%	2.134.237	2.289.977	155.740	Bloomberg
COBERTURA 1512	7058	1	BANCO BCI	CL	AAA	12.344,41	500.000,00	UF	PROM	605,80	4,55%	5,35%	28/11/2014	12/11/2024	374.370	748,74	4,55%	5,35%	351.622	377.076	25.454	Bloomberg
COBERTURA 1512	7063	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	75.125,00	3.000.000,00	UF	PROM	616,70	4,32%	4,88%	01/01/2015	25/05/2029	2.246.220	748,74	4,32%	4,88%	1.764.342	1.864.458	100.116	Bloomberg
COBERTURA 1512	7064	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	16.213,57	650.000,00	UF	PROM	614,30	4,21%	4,88%	09/01/2015	25/05/2029	486.681	748,74	4,21%	4,88%	380.695	403.907	23.212	Bloomberg
COBERTURA 1512	7065	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	49.888,05	2.000.000,00	UF	PROM	614,30	4,21%	4,88%	09/01/2015	25/05/2029	1.497.480	748,74	4,21%	4,88%	1.172.924	1.242.790	69.866	Bloomberg
COBERTURA 1512	7068	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB	121.707,45	5.000.000,00	UF	PROM	604,00	5,74%	6,88%	12/02/2015	29/11/2032	3.743.700	748,74	5,74%	6,88%	3.213.334	3.492.944	279.610	Bloomberg
COBERTURA 1512	7069	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.155,00	1.000.000,00	UF	PROM	599,49	4,59%	5,50%	13/05/2015	06/12/2032	748.740	748,74	4,59%	5,50%	562.140	616.551	54.411	Bloomberg
COBERTURA 1512	7070	1	HSBC BANK USA	US	AA-	76.192,76	3.000.000,00	UF	PROM	634,00	4,61%	5,38%	16/06/2015	15/05/2025	2.246.220	748,74	4,61%	5,38%	2.169.775	2.261.695	91.920	Bloomberg
COBERTURA 1512	7071	1	HSBC BANK USA	US	AA-	50.795,17	2.000.000,00	UF	PROM	634,00	4,61%	5,38%	16/06/2015	14/05/2025	1.497.480	748,74	4,61%	5,38%	1.446.517	1.507.797	61.280	Bloomberg
COBERTURA 1512	7072	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	136.913,00	5.410.000,00	UF	PROM	632,04	8,00%	9,25%	25/06/2015	03/04/2028	4.050.683	748,74	8,00%	9,25%	3.953.583	4.144.229	190.646	Bloomberg
COBERTURA 1512	7073	1	HSBC BANK USA	US	AA-	154.680,93	5.000.000,00	UF	EUR	782,86	4,40%	3,88%	23/09/2015	08/10/2025	4.197.900	839,58	4,40%	3,88%	4.422.395	4.234.601	(187.792)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7074	1	HSBC BANK USA	US	AA-	123.744,74	4.000.000,00	UF	EUR	782,86	4,40%	3,88%	23/09/2015	08/10/2025	3.358.320	839,58	4,40%	3,88%	3.537.915	3.387.681	(150.234)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7075	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	55.099,00	2.000.000,00	UF	PROM	697,00	4,33%	5,50%	22/09/2015	06/12/2032	1.497.480	748,74	4,33%	5,50%	1.304.223	1.253.092	(51.131)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7076	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	404.992,00	15.000.000,00	UF	PROM	687,00	3,33%	4,63%	20/10/2015	31/07/2029	11.231.100	748,74	3,33%	4,63%	11.625.920	11.449.884	(176.036)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7077	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	210.360,00	8.000.000,00	UF	PROM	670,80	3,94%	4,88%	21/05/2029	31/05/2029	5.989.920	748,74	3,94%	4,88%	4.938.584	4.971.887	33.303	Bloomberg
COBERTURA 1512	7080	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	13.866,96	500.000,00	UF	PROM	709,00	3,91%	4,75%	20/11/2015	16/09/2024	374.370	748,74	3,91%	4,75%	397.087	379.594	(17.493)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7081	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	84.975,00	3.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	2.246.220	748,74	3,41%	7,38%	2.429.573	2.293.742	(135.831)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7082	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	748.740	748,74	3,41%	7,38%	809.858	764.581	(45.277)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7083	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	748.740	748,74	3,41%	7,38%	809.858	764.581	(45.277)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7084	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	748.740	748,74	3,41%	7,38%	809.858	764.581	(45.277)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7086	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	56.650,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	1.497.480	748,74	3,41%	7,38%	1.619.716	1.529.161	(90.555)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7087	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	55.472,20	2.000.000,00	UF	PROM	710,00	3,97%	4,75%	30/11/2015	16/09/2024	1.497.480	748,74	3,97%	4,75%	1.588.510	1.518.104	(70.406)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7088	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,25	2.500.000,00	UF	PROM	704,30	3,75%	4,38%	23/12/2015	15/05/2023	1.871.850	748,74	3,75%	4,38%	1.955.752	1.881.946	(73.806)	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%	15/12/2015	27/07/2035	3.743.700	748,74	3,80%	7,50%	4.214.330	3.864.707	(349.623)	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%	15/12/2015	27/07/2035	3.743.700	748,74	3,80%	7,50%	4.183.943	3.864.707	(319.236)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7091	1	HSBC BANK USA	US	AA-	82.666,67	3.000.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	21/12/2015	03/04/2023	2.246.220	748,74	2,65%	4,38%	2.355.679	2.270.555	(85.124)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7092	1	HSBC BANK USA	US	AA-	27.555,56	1.000.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	21/12/2015	03/04/2023	748.740	748,74	2,65%	4,38%	785.227	756.852	(28.375)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7093	1	HSBC BANK USA	US	AA-	13.777,78	500.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	21/12/2015	03/04/2023	374.370	748,74	2,65%	4,38%	392.613	378.426	(14.187)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7094	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	306.900,00	10.000.000,00	UF	PROM	786,56	5,00%	9,15%	08/01/2016	01/02/2023	7.487.400	748,74	5,00%	9,15%	8.868.994	7.771.784	(1.097.210)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7095	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	145.510,00	5.000.000,00	UF	PROM	745,86	3,00%	5,95%	12/01/2016	03/06/2021	3.743.700	748,74	3,00%	5,95%	4.128.736	3.760.466	(368.270)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7096	1	BANCO BCI	CL	AAA	131.001,69	4.500.000,00	UF	PROM	746,10	3,15%	5,25%	15/01/2016	23/09/2024	3.369.330	748,74	3,15%	5,25%	3.740.724	3.417.724	(323.000)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7097	1	BANCO BCI	CL	AAA	143.160,60	5.000.000,00	UF	PROM	733,82	3,00%	4,50%	15/01/2016	13/12/2022	3.743.700	748,74	3,00%	4,50%	4.058.843	3.751.947	(306.896)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7099	1	BANCO BCI	CL	AAA	55.483,83	2.000.000,00	UF	PROM	711,00	4,02%	4,75%	28/01/2016	16/09/2024	1.497.480	748,74	4,02%	4,75%	1.589.202	1.518.256	(70.946)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7100	1	HSBC BANK USA	US	AA-	60.755,10	2.000.000,00	UF	EUR	778,55	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.679.160	839,58	4,86%	3,88%	1.738.804	1.693.871	(44.933)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7101	1	HSBC BANK USA	US	AA-	60.755,10	2.000.000,00	UF	EUR	778,55	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.679.160	839,58	4,86%	3,88%	1.738.804	1.693.871	(44.933)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7102	1	BANCO BCI	CL	AAA	55.675,00	2.000.000,00	UF	PROM	714,31	3,00%	5,25%	16/02/2016	15/07/2024	1.497.480	748,74	3,00%	5,25%	1.597.988	1.533.760	(64.228)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.700,00	1.000.000,00	UF	PROM	711,52	2,75%	5,25%	22/02/2016	15/07/2024	748.740	748,74	2,75%	5,25%	794.108	766.815	(27.293)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7105	1

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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	7112	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	26.420,70	1.000.000,00	UF	PROM	682,50	4,87%	6,38%	08/04/2016	30/03/2038	748.740	748,74	4,87%	6,38%	685.009	688.273	3.264	Bloomberg
COBERTURA 1512	7113	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	20.499,10	1.000.000,00	UF	PROM	530,29	3,96%	4,38%	19/04/2016	08/05/2023	748.740	748,74	3,96%	4,38%	583.609	753.412	169.803	Bloomberg
COBERTURA 1512	7114	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	43.168,00	2.000.000,00	UF	PROM	559,02	4,35%	5,95%	28/04/2016	12/04/2021	1.497.480	748,74	4,35%	5,95%	1.233.568	1.516.685	283.117	Bloomberg
COBERTURA 1512	7115	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	38.013,42	1.650.000,00	UF	PROM	598,55	2,81%	4,00%	26/05/2016	07/05/2021	1.235.421	748,74	2,81%	4,00%	1.080.610	1.242.681	162.071	Bloomberg
COBERTURA 1512	7116	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.038,44	1.000.000,00	UF	PROM	598,55	2,81%	4,00%	26/05/2016	07/05/2021	748.740	748,74	2,81%	4,00%	654.915	753.140	98.225	Bloomberg
COBERTURA 1512	7117	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.038,44	1.000.000,00	UF	PROM	598,55	2,81%	4,00%	26/05/2016	07/05/2021	748.740	748,74	2,81%	4,00%	654.915	753.140	98.225	Bloomberg
COBERTURA 1512	7119	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	55.632,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,62	2,42%	4,38%	29/06/2016	15/05/2023	1.497.480	748,74	2,42%	4,38%	1.579.707	1.505.650	(74.057)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7121	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	11.862,17	500.000,00	UF	PROM	622,15	3,42%	4,63%	29/09/2016	28/03/2023	374.370	748,74	3,42%	4,63%	338.733	378.759	40.026	Bloomberg
COBERTURA 1512	7122	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	35.586,47	1.500.000,00	UF	PROM	622,15	3,42%	4,63%	29/09/2016	28/03/2023	1.123.110	748,74	3,42%	4,63%	1.016.197	1.136.276	120.079	Bloomberg
COBERTURA 1512	7123	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	47.448,63	2.000.000,00	UF	PROM	622,15	3,42%	4,63%	29/09/2016	28/03/2023	1.497.480	748,74	3,42%	4,63%	1.359.870	1.524.625	164.755	Bloomberg
COBERTURA 1512	7124	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	118.621,59	5.000.000,00	UF	PROM	622,15	3,42%	4,63%	29/09/2016	28/03/2023	3.743.700	748,74	3,42%	4,63%	3.399.675	3.811.563	411.888	Bloomberg
COBERTURA 1512	7125	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	23.724,32	1.000.000,00	UF	PROM	622,15	3,42%	4,63%	29/09/2016	28/03/2023	748.740	748,74	3,42%	4,63%	679.935	762.313	82.378	Bloomberg
COBERTURA 1512	7126	1	MORGAN STANLEY	US	BBB+	44.719,20	2.000.000,00	UF	PROM	586,97	4,65%	5,87%	25/10/2016	23/02/2022	1.497.480	748,74	4,65%	5,87%	1.286.843	1.528.574	241.731	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%	03/11/2016	23/05/2029	2.949.720	983,24	3,86%	4,63%	2.677.429	3.031.978	354.549	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%	03/11/2016	23/05/2029	4.916.200	983,24	3,86%	4,63%	4.462.382	5.053.297	590.915	Bloomberg
COBERTURA 1512	7129	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	116.650,00	4.000.000,00	UF	PROM	766,70	3,35%	5,87%	17/11/2016	23/02/2022	2.994.960	748,74	3,35%	5,87%	3.341.568	3.057.149	(284.419)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	24/02/2017	22/09/2050	4.916.200	983,24	6,22%	5,13%	4.113.192	4.983.461	870.269	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	24/02/2017	22/09/2050	4.916.200	983,24	6,22%	5,13%	4.113.192	4.983.461	870.269	Bloomberg
COBERTURA 1512	7133	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	154.835,00	5.000.000,00	UF	GBP	818,91	7,72%	5,13%	15/03/2017	22/09/2050	4.916.200	983,24	7,72%	5,13%	3.950.487	4.983.505	1.033.018	Bloomberg
COBERTURA 1512	7134	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	126.687,98	5.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,82%	4,38%	18/05/2017	12/04/2027	3.743.700	748,74	2,82%	4,38%	3.608.930	3.779.874	170.944	Bloomberg
COBERTURA 1512	7135	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	50.212,41	2.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	1.497.480	748,74	3,92%	5,50%	1.446.785	1.534.797	88.012	Bloomberg
COBERTURA 1512	7136	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	75.318,61	3.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	2.246.220	748,74	3,92%	5,50%	2.170.178	2.302.195	132.017	Bloomberg
COBERTURA 1512	7137	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	125.605,23	5.000.000,00	UF	PROM	669,30	4,87%	6,75%	07/06/2017	10/03/2030	3.743.700	748,74	4,87%	6,75%	3.604.818	3.814.907	210.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	7138	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.850.000,00	UF	PROM	669,30	4,77%	6,63%	06/07/2017	12/02/2030	4.380.129	748,74	4,77%	6,63%	4.236.167	4.490.622	254.455	Bloomberg
COBERTURA 1512	7139	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	124.638,46	5.000.000,00	UF	PROM	664,50	3,17%	4,88%	21/06/2017	27/06/2030	3.743.700	748,74	3,17%	4,88%	3.529.909	3.745.889	215.980	Bloomberg
COBERTURA 1512	7140	1	SCOTIABANK	CL	AAA	248.622,69	10.000.000,00	UF	PROM	662,80	3,25%	4,50%	23/06/2017	01/08/2034	7.487.400	748,74	3,25%	4,50%	7.133.181	7.626.767	493.586	Bloomberg
COBERTURA 1512	7141	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.337.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	30/08/2017	14/08/2034	4.744.765	748,74	4,64%	6,63%	4.313.664	4.866.879	553.215	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	3.743.700	748,74	3,16%	5,50%	3.383.343	3.837.659	454.316	Bloomberg
COBERTURA 1512	7143	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.246.220	748,74	3,16%	5,50%	2.030.006	2.302.595	272.589	Bloomberg
COBERTURA 1512	7144	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	117.236,37	5.000.000,00	UF	PROM	625,00	3,63%	4,88%	10/10/2017	18/10/2022	3.743.700	748,74	3,63%	4,88%	3.341.045	3.780.164	437.119	Bloomberg
COBERTURA 1512	7145	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	156.180,38	5.000.000,00	UF	GBP	832,24	6,27%	6,63%	26/10/2017	16/01/2034	4.916.200	983,24	6,27%	6,63%	4.687.512	5.228.703	541.191	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	01/11/2017	02/11/2032	2.994.960	748,74	3,77%	5,50%	2.697.723	3.022.155	324.432	Bloomberg
COBERTURA 1512	7147	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	156.188,00	5.000.000,00	UF	GBP	832,52	6,20%	6,63%	15/11/2017	16/01/2034	4.916.200	983,24	6,20%	6,63%	4.684.845	5.228.782	543.937	Bloomberg
COBERTURA 1512	7148	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	156.188,00	5.000.000,00	UF	GBP	832,52	6,20%	6,63%	15/11/2017	16/01/2034	4.916.200	983,24	6,20%	6,63%	4.684.845	5.228.782	543.937	Bloomberg
COBERTURA 1512	7149	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.790,26	1.000.000,00	UF	PROM	634,80	3,86%	5,50%	21/11/2017	15/07/2032	748.740	748,74	3,86%	5,50%	685.392	767.558	82.166	Bloomberg
COBERTURA 1512	7151	1	SCOTIABANK	CL	AAA	40.402,88	1.800.000,00	UF	PROM	605,30	4,55%	6,63%	28/03/2018	14/02/2033	1.347.732	748,74	4,55%	6,63%	1.164.017	1.382.272	218.255	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152	1	SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,60	5.000.000,00	UF	PROM	604,99	2,90%	4,70%	28/03/2018	10/11/2032	3.743.700	748,74	2,90%	4,70%	3.188.973	3.768.974	580.001	Bloomberg
COBERTURA 1512	7153	1	SCOTIABANK	CL	AAA	11.221,17	500.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	28/03/2018	28/03/2028	374.370	748,74	3,35%	5,13%	322.493	383.052	60.559	Bloomberg
COBERTURA 1512	7154	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	28/03/2018	18/01/2028	2.246.220	748,74	3,35%	5,13%	1.934.955	2.298.309	363.354	Bloomberg
COBERTURA 1512	7155	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	28/03/2018	18/01/2028	2.246.220	748,74	3,35%	5,13%	1.934.955	2.298.309	363.354	Bloomberg
COBERTURA 1512	7156	1	HSBC BANK USA	US	AA-	145.851,08	6.500.000,00	UF	PROM	605,10	3,94%	5,75%	28/03/2018	03/04/2028	4.866.810	748,74	3,94%	5,75%	4.169.101	4.935.473	766.372	Bloomberg
COBERTURA 1512	7157	1	HSBC BANK USA	US	AA-	33.657,94	1.500.000,00	UF	PROM	605,10	3,94%	5,75%	28/03/2018	03/04/2028	1.123.110	748,74	3,94%	5,75%	962.100	1.138.955	176.855	Bloomberg
COBERTURA 1512	7158	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	24/04/2018	24/04/2035	3.743.700	748,74	4,02%	6,38%	3.068.728	3.670.873	602.145	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%	29/05/2018	01/06/2028	4.492.440	748,74	4,17%	6,38%	3.928.814	4.516.450	587.636	Bloomberg
COBERTURA 1512	7160	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	235.270,26	10.000.000,00	UF	PROM	638,20	4,59%	6,88%	18/06/2018	11/04/2024	7.487.400	748,74	4,59%	6,88%	6.728.162	7.601.043	872.881	Bloomberg
COBERTURA 1512	7162	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	247.616,51	10.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,68%	4,75%	30/07/2018	16/09/2034	7.487.400	748,74	3,68%	4,75%	7.085.380	7.591.179	505.799	Bloomberg
COBERTURA 1512	7163	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	31.291,73	1.500.000,00	UF	PROM	471,15	5,40%	5,88%	04/07/2018	11/07/2022	1.123.110	748,74	5,40%	5,88%	908.646	1.154.528	245.882	Bloomberg
COBERTURA 1512	7164	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	91.179,01	4.000.000,00	UF	PROM	585,01	4,36%	5,63%	04/07/2018	15/01/2021	2.994.960	748,74	4,36%	5,63%	2.632.935	3.072.274	439.339	Bloomberg
COBERTURA 1512	7165	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	56.988,71	2.500.000,00	UF	PROM	585,03	4,42%	5,63%	04/07/2018	15/01/2021	1.871.850	748,74	4,42%	5,63%	1.646.081	1.920.171	274.090	Bloomberg
COBERTURA 1512	7166	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	56.988,71	2.500.000,00	UF	PROM	587,89	4,43%	5,63%	04/07/2018	15/01/2021	1.871.850	748,74	4,43%	5,63%	1.646.155	1.920.171	274.016	Bloomberg
COBERTURA 1512	7168	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	07/11/2018	16/09/2038	2.994.960	748,74	3,94%	7,00%	2.825.599	3.055.266	229.667	Bloomberg
COBERTURA 1512	7169	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	07/11/2018	16/09/2038	748.740	748,74	3,94%	7,00%	706.400	763.817	57.417	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%	09/11/2018	07/11/2033	3.743.700	748,74	3,48%	6,50%	3.530.952	3.780.464	249.512	Bloomberg
COBERTURA 1512	7171	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	139.493,03	5.000.000,00	UF	EUR	767,72	1,97%	1,80%	26/11/2018	08/07/2024	4.197.900	839,58	1,97%	1,80%	3.986.661	4.234.460	247.799	Bloomberg
COBERTURA 1512	7172	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	152.887,91	5.500.000,00	UF	EUR	764,94	5,00%	5,00%	26/11/2018	17/04/2028	4.617.690	839,58	5,00%	5,00%	4.174.040	4.666.545	492.505	Bloomberg
COBERTURA 1512	7173	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	13.926,04	500.000,00	UF	EUR	766,44	4,97%	5,00%	26/11/2018	17/04/2028	419.790	839,58	4,97%	5,00%	398.372	424.210	25.838	Bloomberg
COBERTURA 1512	7174	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	111.408,34	4.000.000,00	UF	EUR	766,44	4,97%	5,00%	26/11/2018	17/04/2028	3.358.320	839,58	4,97%	5,00%	3.186.974	3.393.679	206.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	7177	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.359,93	1.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	14/03/2019	13/02/2045	748.740	748,74	3,45%	6,63%	699.471	767.682	68.211	Bloomberg
COBERTURA 1512	7178	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	48.719,86	2.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	14/03/2019	13/02/2045	1.497.480	748,74	3,45%	6,63%	1.399.665	1.536.463	136.798	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.472.177	748,74	2,41%	5,20%	1.345.227	1.464.640	119.413	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.472.177	748,74	2,41%	5,20%	1.345.227	1.464.640	119.413	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	7.360.883	748,74	2,41%	5,20%	6.726.136	7.321.178	595.042	Bloomberg
COBERTURA 1512	7182	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	262.352,61	10.814.129,41	UF	PROM	668,75	3,14%	5,20%	15/03/2019	22/06/2029	8.096.971	748,74	3,14%	5,20%	7.383.998	8.054.175	670.177	Bloomberg
COBERTURA 1512	7183	1	HSBC BANK USA	US	AA-	137.110,31	5.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	4.197.900	839,58	3,40%	3,13%	4.005.914	4.321.490	315.576	Bloomberg
COBERTURA 1512	7184	1	HSBC BANK USA	US	AA-	54.844,13	2.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	1.679.160	839,58	3,40%	3,13%	1.602.366	1.728.596	126.230	Bloomberg
COBERTURA 1512	7185	1	HSBC BANK USA	US	AA-	82.266,10	3.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	20/03/2019	19/01/2027	2.518.740	839,58	3,40%	3,13%	2.403.548	2.592.894	189.346	Bloomberg
COBERTURA 1512	7186	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	67.648,28	2.500.000,00	UF	EUR	746,03	4,87%	4,63%	10/04/2019	24/03/2026	2.098.950	839,58	4,87%	4,63%	1.986.152	2.172.981	186.829	Bloomberg
COBERTURA 1512	7188	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	80.573,35	3.900.000,00	UF	PROM	572,16	4,12%	4,50%	07/05/2019	01/02/2023	2.920.086	748,74	4,12%	4,50%	2.319.857	2.974.370	654.513	Bloomberg
COBERTURA 1512	7189	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	43.566,92	2.000.000,00	UF	PROM	604,96	4,59%	5,88%	04/03/2019	28/11/2029	1.497.480	748,74	4,59%	5,88%	1.170.069	1.504.904	334.835	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190	1	BANCO BICE	CL	AA	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	05/06/2019	28/05/2029	2.246.220	748,74	3,08%	5,88%	2.124.735	2.257.809	133.074	Bloomberg
COBERTURA 1512	7191	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	50.055,97	2.000.000,00	UF	PROM	696,00	3,19%	5,88%	13/06/2019	28/05/2029	1.497.480	748,74	3,19%	5,88%	1.420.953	1.504.964	84.011	Bloomberg
COBERTURA 1512	7193	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	369.185,60	15.000.000,00	UF	PROM	688,00	2,34%	5,13%	22/07/2019	30/06/2021	11.231.100	748,74	2,34%	5,13%	10.451.620	11.231.100	779.480	Bloomberg
COBERTURA 1512	7197	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	123.061,87	5.000.000,00	UF	PROM	688,00	2,34%	5,13%	22/07/2019	30/06/2021	3.743.700	748,74	2,34%	5,13%	3.483.873	3.743.700	259.827	Bloomberg
COBERTURA 1512	7198	1	GOLDMAN SACHS	US	A	49.707,69	2.000.000,00	UF	PROM	694,75	3,07%	5,88%	26/07/2019	28/11/2029	1.497.480	748,74	3,07%	5,88%	1.411.030	1.505.206	94.176	Bloomberg
COBERTURA 1512	7215	1	BBVA ESPAÑA	ES	A-	111.052,99	3.900.000,00	UF	EUR	796,13	4,02%	4,63%	12/08/2019	03/04/2029	3.274.362	839,58	4,02%	4,63%	3.237.160	3.386.021	148.861	Bloomberg
COBERTURA 1512	7216	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	127.008,94	5.000.000,00	UF	PROM	710,07	3,01%	5,95%	09/08/2019	01/04/2029	3.743.700	748,74	3,01%	5,95%	3.622.257	3.798.362	176.105	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%	13/08/2019	25/04/2029	1.497.480	748,74	3,76%	6,88%	1.461.201	1.515.865	54.664	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%	09/08/2019	03/04/2029	2.518.740	839,58	4,04%	4,63%	2.484.529	2.594.685	110.156	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%	09/08/2019	15/05/2029	7.487.400	748,74	3,67%	6,76%	7.233.474	7.549.876	316.402	Bloomberg
COBERTURA 1512	7221	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.211,61	5.000.000,00	UF	PROM	711,20	2,96%	5,95%	09/08/2019	01/04/2029	3.743.700	748,74	2,96%	5,95%	3.627.611	3.798.362	170.751	Bloomberg
COBERTURA 1512	7222	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.327,89	5.000.000,00	UF	PROM	711,85	2,97%	5,95%	09/08/2019	01/04/2029	3.743.700	748,74	2,97%	5,95%	3.631.000	3.798.362	167.362	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%	09/08/2019	15/04/2029	7.487.400	748,74	3,31%	6,35%	7.244.994	7.585.553	340.559	Bloomberg
COBERTURA 1512	7224	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	84.839,40	3.000.000,00	UF	EUR	790,77	1,42%	1,80%	14/08/2019	06/07/2024	2.518.740	839,58	1,42%	1,80%	2.418.225	2.540.552	122.327	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%	14/08/2019	25/04/2029	2.246.220	748,74	3,77%	6,88%	2.165.092	2.273.797	108.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	7231	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	70.137,77	2.500.000,00	UF	EUR	784,59	1,35%	1,80%	16/08/2019	06/07/2024	2.098.950	839,58	1,35%	1,80%	1.998.507	2.117.127	118.620	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%	19/08/2019	03/04/2029	2.602.698	839,58	4,16%	4,63%	2.554.758	2.691.453	136.695	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%	20/08/2019	25/04/2029	3.743.700	748,74	3,86%	6,88%	3.617.628	3.789.662	172.034	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%	20/08/2019	18/03/2029	748.740	748,74	4,34%	7,38%	727.340	764.262	36.922	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%	20/08/2019	03/04/2029	2.518.740	839,58	4,15%	4,63%	2.461.965	2.604.632	142.667	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%	20/08/2019	03/04/2029	1.679.160	839,58	4,17%	4,63%	1.641.577	1.736.421	94.844	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%	28/08/2019	17/07/2029	6.506.551	748,74	2,55%	5,55%	6.344.322	6.669.846	325.524	Bloomberg
COBERTURA 1512	7247	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.853,57	10.000.000,00	UF	PROM	713,28	2,98%	5,95%	28/08/2019	01/04/2029	7.487.400	748,74	2,98%	5,95%	7.267.845	7.596.725	328.880	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%	28/08/2019	15/04/2029	3.743.700	748,74	3,30%	6,35%	3.636.719	3.792.777	156.058	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%	28/08/2019	15/04/2029	3.743.700	748,74	3,30%	6,35%	3.636.719	3.792.777	156.058	Bloomberg
COBERTURA 1512	7250	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.868,60	5.000.000,00	UF	PROM	721,35	3,95%	7,00%	28/08/2019	15/04/2029	3.743.700	748,74	3,95%	7,00%	3.678.115	3.797.748	119.633	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%	28/08/2019	15/04/2029	947.156	748,74	3,96%	7,00%	927.209	960.830	33.621	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%	28/08/2019	15/04/2029	1.486.249	748,74	3,95%	7,00%	1.450.261	1.507.708	57.445	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%	27/08/2019	22/10/

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			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 1512	7315	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	71.415,59	2.768.375,00	UF	PROM	724,00	2,48%	5,33%	28/10/2019	17/09/2029	2.072.793	748,74	2,48%	5,33%	2.036.052	2.104.215	68.163	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%	28/10/2019	17/07/2029	1.037.988	748,74	2,33%	5,27%	1.017.202	1.049.000	31.798	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%	28/10/2019	17/07/2029	3.966.934	748,74	2,30%	5,24%	3.909.504	4.060.884	151.380	Bloomberg
COBERTURA 1512	7318	1	SCOTIABANK	CL	AAA	62.719,58	2.358.000,00	UF	PROM	746,50	2,41%	5,73%	06/11/2019	19/09/2039	1.765.529	748,74	2,41%	5,73%	1.787.566	1.793.719	6.153	Bloomberg
COBERTURA 1512	7352	1	GOLDMAN SACHS	US	A	148.753,63	5.740.958,33	UF	PROM	794,75	2,05%	5,30%	13/11/2019	17/07/2029	3.924.115	748,74	2,05%	5,30%	4.236.030	4.018.081	(217.949)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7354	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	356.479,10	12.756.000,00	UF	PROM	786,40	2,59%	5,37%	19/11/2019	15/10/2029	9.550.927	748,74	2,59%	5,37%	10.146.124	9.656.964	(489.160)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355	1	SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	19/11/2019	15/10/2034	4.775.464	748,74	2,50%	5,37%	5.080.407	4.828.484	(251.923)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7357	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	141.145,54	5.000.000,00	UF	PROM	795,63	2,19%	4,75%	22/11/2019	01/08/2026	3.743.700	748,74	2,19%	4,75%	4.032.003	3.817.152	(214.851)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7358	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.030,99	4.500.000,00	UF	PROM	795,63	2,01%	4,50%	22/11/2019	09/12/2025	3.369.330	748,74	2,01%	4,50%	3.600.437	3.378.092	(222.345)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7359	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	14.114,55	500.000,00	UF	PROM	795,00	2,01%	4,50%	22/11/2019	09/12/2025	374.370	748,74	2,01%	4,50%	400.048	375.344	(24.704)	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%	22/11/2019	29/04/2026	1.497.480	748,74	2,80%	5,50%	1.612.945	1.511.313	(101.632)	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%	22/11/2019	29/04/2026	1.123.110	748,74	2,80%	5,50%	1.209.710	1.133.484	(76.226)	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%	22/11/2019	29/04/2026	748.740	748,74	2,80%	5,50%	806.474	755.656	(50.818)	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%	22/11/2019	29/04/2026	748.740	748,74	2,80%	5,50%	806.474	755.656	(50.818)	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%	22/11/2019	29/04/2026	748.740	748,74	2,80%	5,50%	806.474	755.656	(50.818)	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%	22/11/2019	29/04/2026	748.740	748,74	2,80%	5,50%	806.474	755.656	(50.818)	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%	22/11/2019	29/04/2026	748.740	748,74	2,80%	5,50%	806.474	755.656	(50.818)	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%	22/11/2019	29/04/2026	748.740	748,74	2,80%	5,50%	806.474	755.656	(50.818)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7368	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	140.296,90	5.000.000,00	UF	PROM	790,85	2,52%	4,50%	25/11/2019	14/09/2025	3.743.700	748,74	2,52%	4,50%	4.001.186	3.793.082	(208.104)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	1.928.006	748,74	4,00%	6,63%	1.653.659	1.976.788	323.129	Bloomberg
COBERTURA 1512	7417	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.033,04	1.927.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	1.442.822	748,74	4,00%	6,63%	1.236.899	1.479.329	242.430	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	5.499.495	748,74	4,00%	6,63%	4.714.596	5.638.644	924.048	Bloomberg
COBERTURA 1512	7419	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	17.865,30	800.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	598.992	748,74	4,00%	6,63%	513.503	614.148	100.645	Bloomberg
COBERTURA 1512	7420	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.216,95	1.800.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	10/12/2019	12/02/2045	1.347.732	748,74	4,00%	6,63%	1.155.957	1.381.832	225.875	Bloomberg
COBERTURA 1512	4314	1	GOLDMAN SACHS	US	A	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	16/02/2017	17/12/2046	49.484.799	253,768	4,37%	7,65%	8.241.552	10.098.957	1.857.405	Bloomberg
COBERTURA 1512	4315	1	GOLDMAN SACHS	US	A	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,68	3,97%	7,42%	16/02/2017	17/12/2046	22.331.602	253,768	3,97%	7,42%	4.040.883	4.764.977	724.094	Bloomberg
COBERTURA 1512	7130	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	16/02/2017	17/12/2046	49.484.799	253,768	4,37%	7,65%	8.241.552	10.098.957	1.857.405	Bloomberg
COBERTURA	4471	1	BANCO BCI	CL	AAA	751.925,21	20.000.000.000,00	UF	$$	1,00	4,77%	6,15%	12/05/2017	09/05/2022	20.000.000	1	4,77%	6,15%	21.285.307	19.986.234	(2.125.603)	Bloomberg
COBERTURA	4617	1	SCOTIABANK	CL	AAA	136.075,26	3.622.047.244,00	UF	$$	1,00	4,83%	6,15%	24/07/2017	11/05/2022	3.622.047	1	4,83%	6,15%	3.860.274	3.620.370	(386.747)	Bloomberg
COBERTURA	5656	1	BANCO BCI	CL	AAA	196.987,69	5.421.457.758,00	UF	$$	1,00	5,16%	6,18%	27/11/2018	15/12/2022	5.421.458	1	5,16%	6,18%	5.577.618	5.382.280	(457.143)	Bloomberg
COBERTURA	5762	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	5,55%	08/01/2019	17/07/2034	26.932.075	1	3,71%	5,55%	26.959.236	25.800.568	(3.963.880)	Bloomberg
COBERTURA	5961	1	BANCO BCI	CL	AAA	31.108,55	899.192.782,00	UF	$$	0,96	3,45%	4,86%	03/05/2019	22/05/2034	899.193	1	3,45%	4,86%	8.368.439	7.606.132	(2.368.398)	Bloomberg
COBERTURA	7175	1	BANCO BCI	CL	AAA	311.301,26	8.567.573.989,00	UF	$$	1,00	5,16%	6,18%	27/11/2018	15/12/2022	8.567.574	1	5,16%	6,18%	8.814.352	8.505.661	(724.533)	Bloomberg
COBERTURA	7176	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	5,55%	08/01/2019	17/07/2034	10.024.913	1	3,71%	5,55%	10.035.023	9.603.733	(1.477.218)	Bloomberg
COBERTURA	7353	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	A+	192.356,84	6.800.000,00	UF	PROM	794,75	2,14%	5,37%	13/11/2019	15/11/2029	5.091.432	748,74	2,14%	5,37%	5.460.144	5.125.247	(135.357)	Bloomberg
COBERTURA	5596	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	126.535,19	5.040.000,00	UF	PROM	688,25	3,55%	6,63%	24/10/2018	13/02/2045	3.773.650	748,74	3,55%	6,63%	3.634.163	3.871.855	(198.197)	Bloomberg
COBERTURA	5595	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,61	4.300.000,00	UF	PROM	688,25	3,55%	6,63%	24/10/2018	13/02/2045	3.219.582	748,74	3,55%	6,63%	3.100.575	3.303.368	(168.006)	Bloomberg
COBERTURA	7167	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	56.037,01	2.232.000,00	UF	PROM	688,25	3,55%	6,63%	24/10/2018	13/02/2045	1.671.188	748,74	3,55%	6,63%	1.608.628	1.714.679	(87.773)	Bloomberg
TOTAL						**53.571.824**	**78.392.979.173**								**1.648.865.896**				**1.454.392.397**	**1.568.643.298**	**106.341.678**	

19. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	652.468	(2.992)	649.476	649.476
Préstamos otorgados	35.098.455	(944.755)	34.153.700	34.153.700
Totales	**35.750.923**	**(947.747)**	**34.803.176**	**34.803.176**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 30 de septiembre de 2020, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	**30-09-2020 M$**
Saldo inicial	(862.382)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(85.365)
Totales	**(947.747)**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	691.746	(2.992)	688.754	688.754
Préstamos otorgados	36.196.648	(859.390)	35.337.258	35.337.258
Totales	**36.888.394**	**(862.382)**	**36.026.012**	**36.026.012**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	**31-12-2019 M$**
Saldo inicial	(760.403)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(101.979)
Totales	**(862.382)**

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.

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Inversiones cuenta única de inversión a costo amortizado	241.279.459	251.647.640
Inversiones cuenta única de inversión a valor razonable	167.254.346	131.855.888
Totales	**408.533.805**	**383.503.528**

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

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	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	-	-	-	-	5.168.595	-	5.168.595	-	**5.168.595**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	168.136.029	(470.846)	167.665.183	-	**167.665.183**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	25.582.588	(29.293)	25.553.295	-	**25.553.295**
Acciones de sociedades nacionales	-	-	-	-	9.820.381	-	9.820.381	-	**9.820.381**
Otros	-	-	-	-	31.454.588	(4.399.338)	27.055.250	-	**27.055.250**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	1.985.381	-	-	1.985.381	-	-	-	-	**1.985.381**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	9.909.586	-	9.909.586	-	**9.909.586**
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	155.258.185	-	-	155.258.185	4.035.558	(16.510)	4.019.048	-	**159.277.233**
Otras Inversiones en el extranjero	190.399	-	-	190.399	1.908.502	-	1.908.502	-	**2.098.901**
TOTAL	**157.433.965**	**-**	**-**	**157.433.965**	**256.015.827**	**(4.915.987)**	**251.099.840**	**-**	**408.533.805**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	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	-	-	-	-	40.103.843	0	40.103.843	-	**40.103.843**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	73.348.094	(69.849)	73.278.245	-	**73.278.245**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	93.885.767	(101.573)	93.784.194	-	**93.784.194**
Acciones de sociedades nacionales	-	-	-	-	14.724.010	-	14.724.010	-	**14.724.010**
Otros	-	-	-	-	31.258.135	(46.654)	31.211.481	-	**31.211.481**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	1.541.977	-	-	1.541.977	-	-	-	-	**1.541.977**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	9.116.211	0	9.116.211	-	**9.116.211**
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	115.340.278	-	-	115.340.278	3.893.485	(7.719)	3.885.766	-	**119.226.044**
Otras Inversiones en el extranjero	249.623	-	-	249.623	267.900	-	267.900	-	**517.523**
TOTAL	**117.131.878**	**-**	**-**	**117.131.878**	**266.597.445**	**(225.795)**	**266.371.650**	**-**	**383.503.528**

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Propiedades de inversión	710.113.470	692.041.395
Cuentas por cobrar leasing	558.907.874	567.945.819
Totales	**1.269.021.344**	**1.259.987.214**

a) Propiedades de Inversión al 30 de septiembre de 2020:

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 2019	44.470.871	-	647.570.524	692.041.395
Adiciones del ejercicio	551.756	-	3.594.422	4.146.178
Ventas de activo fijo	(12.962.265)	-	12.908.088	(54.177)
Gasto por depreciación	-	-	(5.074.356)	(5.074.356)
Ajustes por revalorización	582.122	-	18.636.963	19.219.085
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	**32.642.484**	-	**677.635.641**	**710.278.125**
Deterioro (provisión)	-	-	(164.655)	(164.655)
Valor final a la fecha de cierre	**32.642.484**	-	**677.470.986**	**710.113.470**
Valor final bienes raices nacionales	32.642.484	-	677.470.986	710.113.470
Valor final bienes raíces extranjeros	-	-	-	-
Valor razonable a la fecha de cierre	32.642.484	-	677.470.986	710.113.470

b) Cuentas por cobrar Leasing al 30 de septiembre de 2020

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	3.789.921	149.797	3.800.972	-	3.800.972	6.347.433	9.011.566	3.800.972
1-5	45.532.610	3.856.994	33.563.774	(1.399.901)	32.163.873	47.421.616	67.418.456	32.163.873
5 y más	566.599.396	249.310.134	524.663.359	(1.720.330)	522.943.029	596.214.996	879.128.311	523.918.761
TOTAL	**615.921.927**	**253.316.925**	**562.028.105**	**(3.120.231)**	**558.907.874**	**649.984.045**	**955.558.333**	**559.883.606**

- **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 de 2020, 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 de 2019:

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 2019	31.578.367	-	640.500.707	672.079.074
Adiciones del ejercicio	10.242.634	-	13.447.976	23.690.610
Ventas de activo fijo	(1.333.319)	-	(13.473.520)	(14.806.839)
Gasto por depreciación	-	-	(6.246.783)	(6.246.783)
Ajustes por revalorización	3.983.189	-	13.382.152	17.365.341
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	**44.470.871**	-	**647.610.532**	**692.081.403**
Deterioro (provisión)	-	-	14.716	14.716
Valor final a la fecha de cierre	**44.470.871**	-	**647.625.248**	**692.096.119**
Valor final bienes raices nacionales	44.470.871	-	647.570.524	692.041.395
Valor final bienes raíces extranjeros	-	-	-	-
Valor razonable a la fecha de cierre	44.470.871	-	647.570.524	692.041.395

d) Cuentas por cobrar Leasing al 31 de diciembre de 2019

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$
0-1	20.415.356	26.782	18.913.117	(1.147.537)	17.765.580	18.873.660	32.073.728	18.913.117
1-5	20.529.156	687.218	8.713.891	(82.916)	8.630.975	19.689.644	29.062.577	8.713.891
5 y más	607.906.140	263.517.229	542.135.215	(585.951)	541.549.264	620.160.209	899.075.317	543.217.924
TOTAL	**648.850.652**	**264.231.229**	**569.762.223**	**(1.816.404)**	**567.945.819**	**658.723.513**	**960.211.622**	**570.844.932**

- **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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de las cuentas por cobrar asegurados es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Cuentas por cobrar asegurados	8.076.974	361.424
Deterioro	(92.537)	(166.416)
Totales	**7.984.437**	**195.008**

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 de 2020:

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		-	-	8.076.974	-	-	-			
fecha de los estados financ.										
meses anteriores				-	-		-			
Septiembre				-	-		-			
Octubre				-	-		-			
Noviembre										
Meses anteriores				8.076.974	-	-	-			
2. Provisión		-	-	(92.537)	-	-	-			
-Pagos vencidos				(92.537)						
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		-	-	**7.984.437**	-	-	-			
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		-	-	-	-	-	-			**TOTAL FECU**
11. Sub-Total (8+9-10)		-	-	-	-	-	-			**CTA.5.14.11.00**
12. TOTAL FECU (4+7+11)		-	-	**7.984.437**	-	-	-			**7.984.437**
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-			M / Nacional
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-			**7.984.437**
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-			M / Extranjera
										-

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

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		-	-	361.424	-	-	-			
fecha de los estados financ.										
meses anteriores				-	-		-			
Septiembre				-	-		-			
Octubre				-	-		-			
Noviembre										
Meses anteriores				361.424	-	-	-			
2. Provisión		-	-	(166.416)	-	-	-			
-Pagos vencidos				(166.416)						
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		-	-	**195.008**	-	-	-			
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)		-	-	**195.008**	-	-	-			
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-			
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-			
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-			

TOTAL FECU	
CTA.5.14.11.00	
195.008	
M / Nacional	
195.008	
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 2020

DETALLE	Número de acciones	Porcentaje de participación	Saldos al 1 de enero de 2020 M$	Traspaso M$	Adiciones M$	Bajas M$	Resultado del ejercicio M$	Dividendos M$	Otros aumentos (disminuciones) M$	Saldo al 30-09-2020 M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,44%	1.815.328	-	-	-	515.759	-	-	2.331.087
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda. (*)	500.000	50,00%	87.092	-	-	-	(1.721)	-	-	85.371
Vivo Santiago	10.244.479	50,00%	7.034.151	-	2.282.148	-	(42.916)	-	791.336	10.064.719
Totales			**8.936.571**	**-**	**2.282.148**	**-**	**471.122**	**-**	**791.336**	**12.481.177**

Al 31 de diciembre 2019

DETALLE	Número de acciones	Porcentaje de participación	Saldos al 1 de enero de 2019 M$	Traspaso M$	Adiciones M$	Bajas M$	Resultado del ejercicio M$	Dividendos M$	Otros aumentos (disminuciones) M$	Saldo al 31-12-2019 M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,44%	1.132.541	-	-	-	682.787	-	-	1.815.328
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda. (*)	500.000	50,00%	88.521	-	-	-	(1.429)	-	-	87.092
Vivo Santiago	6.655.904	50,00%	-	-	7.170.994	-	(136.843)	-	-	7.034.151
Totales			**1.221.062**	**-**	**7.170.994**	**-**	**544.515**	**-**	**-**	**8.936.571**

(*) Esta participación representa un Negocio Conjunto con Sinergia S.A. de acuerdo a Pacto de Accionistas y las instrucciones de IFRS 11.

24. DEUDORES POR REASEGUROS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Deudores por operaciones de reaseguros	455.268	273.703
Participacón del reaseguro en las reservas técnicas	32.809.934	33.807.234
Totales	**33.265.202**	**34.080.937**

a) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los deudores por operaciones de reaseguros es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Siniestros por cobrar reaseguradores	194.882	70.558
Activos por reaseguros no proporcionales	260.187	202.594
Otras deudas por cobrar de reaseguros	199	551
Totales	**455.268**	**273.703**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

Siniestros por cobrar a reaseguradores

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

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	05-01-2016	18-11-2019	28-02-2020	21-08-2019	07-09-2015	18-10-2019	31-03-2020		
	Fecha Clasificación 2	02-12-2015	04-10-2019	20-12-2019	14-08-2019	01-09-2017	20-12-2019	31-03-2020		
SALDOS ADEUDADOS										
	Meses anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Meses posteriores	-	-	94.775	22.536	20.526	57.045	-	**194.882**	**194.882**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		-	-	**94.775**	**22.536**	**20.526**	**57.045**	-	**194.882**	**194.882**
2. DETERIORO		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. TOTAL		-	-	**94.775**	**22.536**	**20.526**	**57.045**	-	**194.882**	**194.882**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO		RIESGOS NACIONALES	REASEGURADOR 1	REASEGURADOR 2	REASEGURADOR 3	REASEGURADOR 4	RIESGOS EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
ANTECEDENTES REASEGURADOR								
	Nombre Reasegurador		Hannover Rück Se	Rga Reinsurance Company	Scor Global Life Se	Swiss Reinsurance Company Ltd		
	Código de Identificación		NRE00320170004	NRE06220170045	NRE06820170012	NRE17620170008		
	Tipo de Relación R/NR		NR	NR	NR	NR		
	País		Alemania	Estados Unidos	Francia	Suiza		
	Código Clasificador de Riesgo 1		SP	SP	SP	SP		
	Código Clasificador de Riesgo 2		AMB	AMB	AMB	AMB		
	Clasificación de Riesgo 1		AA-	AA-	AA-	AA-		
	Clasificación de Riesgo 2		A+	A+	A+	A+		
	Fecha Clasificación 1		29-08-2019	21-08-2018	07-09-2015	24-10-2018		
	Fecha Clasificación 2		20-12-2019	14-08-2019	01-09-2017	13-12-2018		
SALDOS ADEUDADOS								
	Meses anteriores	-	-	21.740	15.251	12.495,00	**49.486**	**49.486**
	Meses posteriores	-	21.072	-	-	-	**21.072**	**21.072**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		**-**	**21.072**	**21.740**	**15.251**	**12.495**	**70.558**	**70.558**
2. DETERIORO		**-**	-	**-**	-	-	-	-
3. TOTAL		**-**	**21.072**	**21.740**	**15.251**	**12.495**	**70.558**	**70.558**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

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

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

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	708.774	-	708.774	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	5.670.486.722	-	5.670.486.722	31.622.322	-	31.622.322
Reserva Matemática	7.748.463	-	7.748.463	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	35.998.009	-	35.998.009	118.958	-	118.958
Liquidados y No Pagados	637.633	-	637.633	-	-	-
En Proceso de Liquidación	5.448.097	-	5.448.097	1.068.654	-	1.068.654
Ocurridos y No Reportados	431.674	-	431.674	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	94.630	-	94.630	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	403.293.569	-	403.293.569	-	-	-
TOTAL	**6.124.847.571**	**-**	**6.124.847.571**	**32.809.934**	**-**	**32.809.934**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

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	765.287	-	765.287	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	5.665.692.927	-	5.665.692.927	33.122.972	-	33.122.972
Reserva Matemática	8.250.009	-	8.250.009	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	36.908.055	-	36.908.055	122.723	-	122.723
Liquidados y No Pagados	797.465	-	797.465	-	-	-
En Proceso de Liquidación	4.540.926	-	4.540.926	561.539	-	561.539
Ocurridos y No Reportados	324.297	-	324.297	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	133.609	-	133.609	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	345.591.825	-	345.591.825	-	-	-
TOTAL	**6.063.004.400**	**-**	**6.063.004.400**	**33.807.234**	**-**	**33.807.234**

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, 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.

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.

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Evolución del goodwill	21.590.709	21.590.709
Intangible distintos del goodwill	8.219.119	8.793.525
Totales	**29.809.828**	**30.384.234**

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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la evolución de la plusvalía es la siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldos al 1 de enero de	21.590.709	21.590.709
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (+/-)	-	-
Totales	**21.590.709**	**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 2017, 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.

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.

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill, continuación

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 del Grupo.

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 3 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.

El Test de deterioro a aplicar a este tipo de activo, será el valor presente de flujos futuros descontados, cuya tasa de descuento será la utilizada en la evaluación inicial, la que en todo caso no podrá ser inferior a 3% real.

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 del Grupo.

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.

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill, continuación

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.

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

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	2.295.888	785.425	(542.246)	(327.558)	2.211.509
Remodelaciones	2.098.690	19.611	(7.760)	(348.475)	1.762.066
Marcas comerciales	3.571.836	-	-	-	3.571.836
AFR	96.193	-	-	-	96.193
Otros	730.918	-	-	(153.403)	577.515
Totales	**8.793.525**	**805.036 -**	**550.006**	**(829.436)**	**8.219.119**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	2.123.331	1.519.265	(762.304)	(584.404)	2.295.888
Remodelaciones	2.484.273	274.288	(218.040)	(441.831)	2.098.690
Marcas comerciales	3.571.836	-	-	-	3.571.836
AFR	96.193	-	-	-	96.193
Otros	935.455	84.824	-	(289.361)	730.918
Totales	**9.211.088**	**1.878.377**	**(980.344)**	**(1.315.596)**	**8.793.525**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos por recuperar

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el saldo de impuestos por recuperar es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Pagos provisionales mensuales	8.121.907	20.430.687
Créditos de capacitación	100.000	80.000
Impuesto por recuperar	15.415.194	2.175.325
Crédito impuesto a la renta	-	(5.825.011)
Ret. 4% instrumentos estatales	102.576	126.886
Otros	817.577	584.137
Totales	**24.557.254**	**17.572.024**

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos reconocidos por la Sociedad y la Subsidiaria al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Impuestos diferidos con efecto en patrimonio	3.393.949	3.884.033
Impuestos diferidos con efecto en resultados	45.148.154	41.705.457
Totales	**48.542.103**	**45.589.490**

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

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	-	-
Goodwill	3.130.502	-	3.130.502
Leasing	263.447	-	263.447
Otros	-	-	-
Total cargo/(abono) en patrimonio	**3.393.949**	**-**	**3.393.949**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Impuestos diferidos, continuación

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	-	-
Goodwill	3.591.702	-	3.591.702
Leasing	292.331	-	292.331
Total cargo/(abono) en patrimonio	**3.884.033**	**-**	**3.884.033**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Impuestos diferidos con efecto en resultados

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los impuestos diferidos con efecto en resultado es el siguiente:

	Saldo al 30 de septiembre de 2020			Saldo al 31 de diciembre de 2019		
	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Deterioro cuentas incobrables	12.824.415	-	12.824.415	7.644.126	-	7.644.126
Deterioro mutuos hipotecarios	254.382	-	254.382	234.714	-	234.714
Deterioro bienes raíces	1.814.022	(1.699.048)	114.974	1.958.343	(1.875.496)	82.847
Deterioro contratos de leasing	763.741	-	763.741	874.435	-	874.435
Deterioro préstamos otorgados	808	-	808	808	-	808
Deterioro de arriendos	-	(7.182)	(7.182)	36.716	-	36.716
Valorización acciones	911.875	-	911.875	826.970	-	826.970
Valorización fondos de inversión	-	(448.499)	(448.499)	-	(448.499)	(448.499)
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	(3.363.310)	-	(3.363.310)	21.276.384	(9.595.055)	11.681.329
Fondos de inversion	28.915.096	(31.943.376)	(3.028.280)	28.761.524	(31.126.146)	(2.364.622)
Leasing	19.319.081	-	19.319.081	19.197.690	-	19.197.690
Activo fijo	2.050.444	(1.038.663)	1.011.781	1.668.787	(1.166.323)	502.464
Goodwill	1.844.188	(455.037)	1.389.151	1.960.707	(505.410)	1.455.297
Menor valor leasing	1.647	-	1.647	1.786	-	1.786
Provisión de incobrables	255.084	-	255.084	232.035	-	232.035
Provisión rrhh/personal	386.110	-	386.110	712.913	-	712.913
Provisión de vacaciones	344.706	-	344.706	309.792	-	309.792
Pérdidas tributarias	13.767.499	-	13.767.499	-	-	-
Otros	763.013	(112.842)	650.171	837.498	(112.842)	724.656
Totales	**80.852.801**	**(35.704.647)**	**45.148.154**	**86.535.228**	**(44.829.771)**	**41.705.457**

27. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de otros activos es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	4.502.131	4.456.906
Construcción en arriendo	2.152.611	-
Mutuos adjudicados	-	29.199
Anticipos y préstamos al personal	289.968	298.902
Garantias de arriendos	2.731.569	2.621.422
Asignación familiar pensionados	18.143	9.645
Derechos contratos de arriendo operacionales	6.309.949	6.946.283
Deudores por inversiones PM	11.746.929	25.949.926
Garantías de derivados recibidas	-	32.766.831
Locales comerciales	2.096.770	3.206.100
Cheques protestados por cobrar	106.838	-
Cuenta corriente mercantil	4.336.761	2.600.181
Contribuciones por cobrar a terceros	1.154.284	1.050.114
Seguro degravamen por cobrar	240.721	243.310
Capital de trabajo	1.235.630	1.235.631
Otros activos	3.193.922	3.902.958
Totales	**40.116.226**	**85.317.408**

a) Saldos y transacciones con relacionados:

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar con relacionados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	30-09-2020 Deuda de empresas relacionadas M$	31-12-2019 Deuda de empresas relacionadas M$
76.039.786-5	Soc. Inv. Inmobiliarias Seguras S.A.	4.502.131	4.439.730
76.008.701-7	Corredora de Seguros La Camara Ltda.	-	17.176
	TOTAL	**4.502.131**	**4.456.906**

27. OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

b) El detalle de las transacciones con relacionados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	Relación con Matriz	Descripción de la transacción	30-09-2020		31-12-2019	
				Monto de la transacción M$	Efecto en resultado M$	Monto de la transacción M$	Efecto en resultado M$
76.008.701-7	Corredora de Seguros La Cámara	Controlador Común	Contrato servicios	3.313	(3.313)	237.215	(217.215)
76.020.458-7	Empresas Red Salud S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	631.242	-	244.516	-
76.072.304-5	Cía. de Seguros Corpseguros S.A.	Controlador común	Arriendo de Pisos y Estacionamientos	-	-	241.976	(241.976)
76.072.304-5	Cía. de Seguros Corpseguros S.A.	Controlador Común	Contrato servicios	-	-	1.075.498	1.028.108
76.296.621-2	Inmobiliaria ILC SpA	Controlador Común	Arriendo de Pisos	36.721	(36.721)	241.487	(241.487)
76.299.903-K	Inmobiliaria e Inv. Lutecia SpA	Director Común	Corte de cupon/Vencimientos	495.289	-	-	-
77.073.978-0	Vivo Santiago	Coligada	Compra de acciones	3.073.484	-	-	-
79.982.210-5	Inmobiliaria Brotec Icafal S.A.	Director Común	Vencimiento leasing	-	-	347.137	-
79.982.210-5	Inmobiliaria Brotec Icafal S.A.	Director Común	Vencimiento mutuo hipotecario	190.153	-	160.994	-
81.458.500-K	Cámara Chilena de la Construcción	Controlador	Arriendo sucursal	7.978	(7.978)	-	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Contrato servicios	-	-	1.075.498	(1.075.498)
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Compras	488.969	-	-	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	-	-	802.133	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Beneficios	499.268	(499.268)	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	155.038	-	100.151	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Derivados	6.290.120	(6.290.120)	-	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	1.044.321	-	916.755	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Primas pólizas	-	-	948.196	948.196
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Compra instrumento financieros	-	-	27.828.211	-
99.003.000-6	Vida Cámara	Controlador común	Póliza de seguros	105.230	(105.230)	-	-
TOTAL				**13.021.126**	**(6.942.630)**	**34.219.767**	**200.128**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Pasivos financieros a costo amortizado	114.141.111	100.917.708
Otros pasivos financieros a costo amortizado	130.741.464	143.034.738
Totales	**244.882.575**	**243.952.446**

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

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

a) <u>Detalles pasivos financieros a costo amortizado</u>

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	30-09-2020	1	$	0,682%	0,682%	01-07-2020	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	30-09-2020	1	$	0,402%	0,402%	01-07-2020	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	30-09-2020	1	$	0,490%	0,490%	01-07-2020	1	1	-	-	-	1
Banco Scotiabank	04-02-2020	42.000.000	$	0,225%	0,225%	03-02-2021	42.178.789	42.178.789	-	-	-	42.178.789
Banco BICE	27-02-2020	20.000.000	$	0,310%	0,310%	20-08-2021	20.458.899	20.458.899	-	-	-	20.458.899
Banco BCI	09-09-2019	50.000.000	$	0,228%	0,228%	02-03-2021	51.503.420	51.503.420	-	-	-	51.503.420
TOTAL		**112.000.003**					**114.141.111**	**114.141.111**			**-**	**114.141.111**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

b) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 30 de septiembre 2020, 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$
Derivados	115.189.379	130.741.464	(23.677.534)	-
TOTAL	**115.189.379**	**130.741.464**	**(23.677.534)**	**-**

c) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 30 de septiembre 2020, la Compañía de Seguros no presenta efecto por otros pasivos financieros a valor razonable con cambio en el resultado.

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

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	31-12-2019	1	$	0,682%	0,682%	01-01-2020	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	31-12-2019	1	$	0,490%	0,490%	01-01-2020	1	1	-	-	-	1
Banco BICE	05-09-2019	50.000.000	$	0,242%	0,242%	31-08-2020	50.478.722	50.478.722	-	-	-	50.478.722
Banco BCI	09-09-2019	50.000.000	$	0,228%	0,228%	02-03-2021	50.438.983	50.438.983	-	-	-	50.438.983
Banco BCI	31-12-2019	1	$	0,402%	0,402%	01-01-2020	1	1	-	-	-	1
TOTAL		**100.000.003**					**100.917.708**	**100.917.708**			**-**	**100.917.708**

e) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 31 de diciembre 2019, 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	24.600.203	24.600.204	-	-
Derivados	41.677.394	118.434.534	(115.458.906)	-
TOTAL	**66.277.597**	**143.034.738**	**(115.458.906)**	**-**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

f) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 31 de diciembre 2019, la Compañía de Seguros no presenta efecto por otros pasivos financieros a valor razonable con cambio en el resultado.

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:

- 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 reserva 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 30 de septiembre de 2015.

La NCG N°375 establece que la 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.

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

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

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.

Los montos de gradualidad por reconocer al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 son los que siguen:

Diferencia por reconocer B-2004 y M-2006	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005	64.523.944	64.981.362
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9 de marzo de 2005 y hasta 31 de enero 2008	21.150.671	21.485.335
TOTAL	**85.674.615**	**86.466.697**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.1 RESERVAS SEGUROS PREVISIONALES

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Reserva diciembre año anterior	5.665.692.927	5.469.414.464
Reserva por rentas contratadas en el período	69.780.554	237.768.285
Pensiones pagadas	(316.588.479)	(317.090.471)
Interés del período	212.099.744	218.869.221
Liberación por fallecimiento	(53.246.666)	(46.125.460)
Subtotal reserva rentas vitalicias del ejercicio	**5.577.738.080**	**5.562.836.039**
Pensiones no cobradas	3.784.305	3.228.829
Cheques caducados	136.378	141.959
Cheques no cobrados	27.000	237.853
Rentas garantizadas vencidas no canceladas	131.684	132.972
Otros	81.206.040	99.115.275
Totales	**5.663.023.487**	**5.665.692.927**

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Reserva de riesgo en curso	708.774	765.287
Reserva matemática	7.748.463	8.250.009
Reserva valor del fondo	403.293.569	345.591.825
Reserva de rentas privadas	35.998.009	36.908.055
Reserva de siniestros	6.517.404	5.662.688
Otras reservas	94.630	133.609
Totales	**454.360.849**	**397.311.473**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

a) Reserva riesgos en curso

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldos al 1 de enero de	765.287	979.772
Reserva por venta nueva	6.600.233	9.800.671
Liberación de reserva stock	(776.057)	(1.006.234)
Liberación de reserva venta nueva	(5.891.449)	(9.035.371)
Otros	10.760	26.449
Totales	**708.774**	**765.287**

b) Reserva matemática

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Saldos al 1 de enero de	8.250.009	7.492.971
Primas	2.280.094	4.290.708
Interés	182.922	253.460
Reserva liberada por muerte	(822.813)	(1.179.559)
Reserva liberada por otros términos	(2.257.708)	(2.809.844)
Reserva matemática del ejercicio	115.959	202.273
Totales	**7.748.463**	**8.250.009**

c) Reserva valor del fondo

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

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)	80.408	-	159.248.028	(1.279.490)	158.048.946
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	124.912	-	72.264.237	(458.726)	71.930.423
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	115.036	-	129.463.322	-	129.578.358
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	82.892	-	42.317.982	-	42.400.874
TOTAL	**403.248**	**-**	**403.293.569**	**(1.738.216)**	**401.958.601**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

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)	77.226	-	140.661.002	(1.489.571)	139.248.657
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	124.361	-	67.038.429	(871.391)	66.291.399
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	120.321	-	103.613.418	-	103.733.739
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	88.142	-	34.278.976	-	34.367.118
TOTAL	**410.050**	**-**	**345.591.825**	**(2.360.962)**	**343.640.913**

d) Reserva rentas privadas

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Reserva diciembre año anterior	36.908.055	38.982.512
Reserva por rentas contratadas en el período	178.261	1.084.329
Pensiones pagadas	(2.475.636)	(5.558.478)
Interés del período	1.107.951	1.531.716
Liberación por conceptos distintos de pensiones	(239.382)	(184.178)
Otros	518.760	1.052.154
Totales	**35.998.009**	**36.908.055**

e) Reserva siniestros

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	Saldos al 1 de enero de 2020	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Liquidados y no pagados	797.465	-	(159.832)	-	-	637.633
En proceso de liquidación	4.540.926	843.345	-	-	63.826	5.448.097
Ocurridos y no reportados	324.297	102.819	-	-	4.558	431.674
Totales	**5.662.688**	**946.164**	**(159.832)**	**-**	**68.384**	**6.517.404**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Saldos al 1 de enero de 2019	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Liquidados y no pagados	1.789.808	318.440	(1.311.207)	-	424	797.465
En proceso de liquidación	4.378.833	130.435	(81.379)	-	113.037	4.540.926
Ocurridos y no reportados	304.632	11.441	-	-	8.224	324.297
Totales	**6.473.273**	**460.316**	**(1.392.586)**	**-**	**121.685**	**5.662.688**

f) Otras reservas

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Test de adecuacion de pasivos	94.630	133.609
Total	**94.630**	**133.609**

30. PRIMAS POR PAGAR

El detalle de las primas por pagar a reaseguradores es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Deuda con asegurados	207.769	188.630
Primas por pagar	1.019.355	445.031
Totales	**1.227.124**	**633.661**

31. PROVISIONES

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	Saldos al 1 de enero de 2020	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$
Provisión gastos administración	263.082	-	-	-	-	-	263.082
Provision patente municipal	20.957	-	-	-	-	-	20.957
Provision auditoria	60.048	-	-	-	-	4.574	64.622
Totales	**344.087**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.574**	**348.661**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Saldos al 1 de enero de 2019	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$
Provisión gastos administración	626.557	875.337	-	-	(1.238.126)	(686)	263.082
Provision patente municipal	20.957	-	-	-	-	-	20.957
Provision auditoria	88.987	363.275	-	-	(392.900)	686	60.048
Totales	**736.501**	**1.238.612**	**-**	**-**	**(1.631.026)**	**-**	**344.087**

- **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.

32. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los impuestos por pagar es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Impuesto de terceros	253.890	310.289
PPM por pagar	-	1.886.400
IVA por pagar	608.516	989.258
Impuesto de reaseguro	155	1.923
Impuesto renta por pagar	16.901	119.344
Otros	4.316	5.108
Totales	**883.778**	**3.312.322**

33. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Retención salud pensionados	2.222.384	2.125.045
Retención cajas de compensación pensionados	1.047.235	-
Inversiones por pagar	21.921.905	-
Proveedores	6.760.524	11.980.982
Deuda con intermediarios	135.818	122.833
Garantias de arriendos	-	2.997.364
Obligación contrato de arriendos	6.718.600	7.253.123
Deuda con el personal	3.077.734	4.217.890
Garantias de derivados	3.049.366	-
Cheques caducados	2.460.407	-
Otros	4.304.840	5.874.227
Totales	**51.698.813**	**34.571.464**

a) Deudas con relacionados

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Compañía de Seguros no presenta deuda con relacionados.

33. OTROS PASIVOS, CONTINUACIÓN

b) Deudas con intermediarios

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de las deudas con intermediarios es el siguiente:

Detalle al 30 de septiembre de 2020:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	80.133	80.133
Corredores	-	55.685	55.685
Totales	**-**	**135.818**	**135.818**

Detalle al 31 de diciembre de 2019:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	72.471	72.471
Corredores	-	50.362	50.362
Totales	**-**	**122.833**	**122.833**

c) Deudas con el personal

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de las deudas con el personal es el siguiente:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Deudas previsionales	362.020	404.561
Remuneraciones por pagar	2.647	15.667
Cartera de negociación	2.706.726	3.787.798
Otras	6.341	9.864
Totales	**3.077.734**	**4.217.890**

34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Intereses	-	-	-	(82.229.715)
Resultado en venta de instrumentos financieros	43.481.355	26.511.379	10.528.647	11.735.988
Interes por bienes entregados en leasing	46.463.289	55.939.673	13.986.067	30.132.627
Resultado en venta de propiedades de inversión	140.480.152	162.952.046	58.592.624	162.952.046
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	17.753.892	23.621.941	(8.752.739)	4.421.954
Dividendos	-	-	-	(7.213.315)
Otros	136.808	54.724	27.362	(32.733.633)
Totales	**248.315.496**	**269.079.763**	**74.381.961**	**87.065.952**

35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	(33.945.671)	-	(23.825.166)	-
Otros	(1.777.383)	(1.747.527)	(72.915)	(710.446)
Totales	**(35.723.054)**	**(1.747.527)**	**(23.898.081)**	**(710.446)**

36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA

El detalle de la variación de reservas técnicas es el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Reserva de riesgo en curso	67.270	211.937	15.235	50.804
Reserva matemática	617.504	(699.203)	20.325	(19.360)
Reserva valor del fondo	(53.500.215)	(34.573.917)	(16.643.219)	(7.455.635)
Otras reservas tecnicas	29.651	(98.623)	32.461	(12.636)
Totales	**(52.785.790)**	**(35.159.806)**	**(16.575.198)**	**(7.436.827)**

37. COSTOS DE SINIESTRO

El detalle de Costo de siniestros es el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Siniestros directos	(54.376.300)	(54.717.674)	(26.954.407)	(21.380.405)
Siniestros cedidos	1.211.916	509.083	1.065.261	144.529
Rentas directas	(211.908.695)	(372.735.402)	(51.074.594)	(115.450.084)
Rentas cedidas	1.025.203	1.392.350	86.496	361.424
Totales	**(264.047.876)**	**(425.551.643)**	**(76.877.244)**	**(136.324.536)**

38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES

El detalle los gastos de administración son el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Gastos financieros	(4.163.932)	(1.578.176)	(1.140.211)	(569.474)
Deterioro	-	-	-	-
Gastos médicos	(34.883)	(60.401)	(8.603)	(21.405)
Intereses por primas	-	-	-	-
Gastos por reaseguros no proporcional	(759.572)	(371.359)	(588.200)	(122.663)
Otros ingresos	755.383	921.684	194.398	(366)
Otros gastos	(316.990)	(2.136.046)	(185.446)	(2.239.066)
Totales	**(4.519.994)**	**(3.224.298)**	**(1.728.062)**	**(2.952.974)**

39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de unidades de reajustes por rubro es la siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Activos financieros a valor razonable	14.232.505	10.505.305	(1.084.031)	14.349.330
Activos financieros a costo amortizado	153.041.092	136.781.058	(43.667.839)	123.585.061
Inversiones seguros cuenta unica de inversión (CUI)	9.351.096	8.908.455	(5.144.622)	9.537.634
Otros activos	1.528.275	346.368	(1.257.446)	1.166.268
Inversiones inmobiliarias	10.226.578	8.079.401	693.448	2.828.728
Deudores por operaciones de reaseguro	(4.743.903)	(3.854)	(4.739.491)	(296)
Pasivo financieros	(158.887.625)	(64.447.151)	7.939.563	(108.892.494)
Reservas técnicas	(20.402.336)	(101.679.692)	60.886.387	(30.724.151)
Otros pasivos	-	1.039.844	22.798	(8.396.560)
Totales	**4.345.682**	**(470.266)**	**13.648.767**	**3.453.520**

40. IMPUESTO A LA RENTA

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$	01-07-2020 30-09-2020 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$
Impuesto año corriente	-	(20.916.197)	-	(7.731.261)
Originacion y reverso de diferencias temporarias	3.413.813	16.214.841	(3.806.730)	10.588.222
Impuesto por gastos rechazados artículo N° 21	(16.901)	(92.789)	100.320	(35.023)
Otros	232.710	-	-	(5.010.413)
Totales	**3.629.622**	**(4.794.145)**	**(3.706.410)**	**(2.188.475)**

IV. OTRA INFORMACIÓN

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS

41.1 Juicios

Al 30 de septiembre de 2020, 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 de 2020, 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	232.807	-	-	La Compañía al cierre de los EEFF mantiene tramite de inscripción de dominio en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago.
Demanda Laboral	Verónica Marlene Neira Muñoz	Efectivo	17.012	17.012	-	Despido injustificado, declaración relacion laboral, nulidad del despido y cobro de prestaciones
Demanda Laboral	Juan Osvaldo Medina Jiménez y Rosana del Pilar Jara López	Efectivo	15.375	15.375	-	Despido indirecto, declaración relacion laboral, nulidad del despido y cobro de prestaciones
Demanda Laboral	Ricardo Julio Vera Gallardo	Efectivo	15.600	15.600	-	Despido indirecto, declaración relacion laboral, nulidad del despido y cobro de prestaciones
Demanda Laboral	Rosana Del Pilar Jara López	Efectivo	15.163	15.163	-	Despido indirecto, declaración relacion laboral, nulidad del despido y cobro de prestaciones
Demanda Civil	Luis Guillermo Santibañez Chandía	Efectivo	13.900	13.900	-	Despido indirecto, declaración relacion laboral, nulidad del despido y cobro de prestaciones

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.2 Restricciones e indicadores financieros por emisión de Bonos de Oferta Pública

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 un nivel de endeudamiento no superior a:

1,2 entre el 31-12-2011 y el 30-09-2013;
1,0 entre el 31-12-2013 y el 30-09-2015;
0,8 entre el 31-12-2015 y el 30-09-2017;
0,6 a partir del 31-12-2017

Para estos efectos, se entenderá definido dicho nivel de endeudamiento como la razón entre: /i/ Total Pasivos y /ii/ Patrimonio (Patrimonio atribuible a los propietarios del controlador del Emisor más las participaciones no controladoras no relacionadas a Compañías de Seguros o Instituciones Financieras), menos las cuentas por cobrar con empresas relacionadas.

Para efectos de medir el nivel de endeudamiento consolidado del Emisor, no deberá considerarse en 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.

- Se informará trimestralmente la medición y cumplimiento de los indicadores de endeudamiento y otras restricciones, como una nota en los estados financieros, incluyendo en dicha nota un estado financiero consolidado de propósito especial interino, o un resumen de este, no considerando en 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.

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.2 Restricciones e indicadores financieros por emisión de Bonos de Oferta Pública, continuación

A continuación, se presenta de manera resumida, el estado financiero consolidado de propósito especial de Inversiones Confuturo S.A., el que no considera en la consolidación a la Compañía de Seguros, y se utiliza para la determinación del cumplimiento del nivel de endeudamiento, del nivel de patrimonio y de la mantención de activos libres de gravámenes:

	30-09-2020 M$	31-12-2019 M$
Total activos (1)	437.061.248	484.515.946
Total pasivos	151.892.912	176.596.080
Total patrimonio atribuible a los propietarios del controlador del Emisor más las participaciones no controladoras no relacionadas a Compañias de Seguros o Instituciones Financieras, menos cuentas por cobrar a empresas relacionadas	282.569.055	305.142.658
Nivel de endeudamiento	0,54	0,58

(1) Esta cifra se obtiene de la suma horizontal del total de activos de la sociedad matriz, que incluyen las inversiones en la Compañía de Seguros valorizadas a su valor patrimonial, todo esto, de acuerdo con la metodología incluida en el contrato de deuda por la emisión de bonos.

ii) Patrimonio mínimo: La Sociedad debe mantener en todo momento un Patrimonio Mínimo superior a UF2.500.000.

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 de 2020, el valor del ratio relacionado con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,88 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor del ratio relacionado con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,74 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 dejare de ser controlador de Compañía de Seguros Confuturo S.A.

- Si el Emisor dejare de ser controlador de ING Seguros de Rentas Vitalicias S.A. (actual Compañía de Seguros Corpseguros S.A.). con una participación mínima del 66.5%.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad cumple con los indicadores y restricciones señaladas anteriormente.

Restricciones de préstamos que devengan interés, por emisión de bonos de oferta pública serie D de Inversiones Confuturo

Mantener, en sus estados financieros trimestrales una deuda financiera neta individual, definida como la suma de las obligaciones financieras contraídas por Inversiones Confuturo S.A., 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 otros activos financieros corrientes, de Inversiones Confuturo S.A., individualmente considerada, menor o igual a cero coma setenta y cinco veces, medida sobre el patrimonio de la controladora, correspondiente a la cuenta de patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora, de los estados financieros del emisor.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, este ratio asciende a 0,54 respectivamente.

Deuda Financiera Neta (Inversiones Confuturo individual)

cifras en miles de $	**dic-19**	**sept-20**
Otros Pasivos Fin. corrientes	18.917.068	11.162.354
Otros Pasivos Fin. no corrientes	147.958.647	140.726.642
Efectivo y Equiv. al Efectivo	3.193.713	281.392
Instrumentos Financieros corrientes	0	0
Deuda Financiera neta	**163.682.002**	**151.607.604**
Patrimonio Controlador	**305.092.136**	**282.522.989**
DFN/Patrimonio (< 0,75x)	**0,54**	**0,54**

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 de 2020:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.389.730.121
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.514.411.240
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	124.681.119
Patrimonio Neto	394.065.905
Endeudamiento (veces)	
- Total	15,01
- Financiamiento	0,42

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.3 Pasivos indirectos, continuación

Al 31 de diciembre de 2019:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.325.405.581
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.467.062.497
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	141.656.916
Patrimonio Neto	439.932.028
Endeudamiento (veces)	
- Total	13,40
- Financiamiento	0,37

La obligación de invertir de la Subsidiaria incluye las reservas técnicas más el margen de solvencia.

42. GANANCIA POR ACCIÓN

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	30-09-2020 M$	30-09-2019 M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	(6.345.511)	32.248.966
Número medido ponderado de acciones en circulación	2.213.738.074	2.213.738.074
Ganancia (Pérdida) por acción	(2,87)	7,28

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 de 2020:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	JPY	GBP	URV	Consolidado (M$)
Inversiones:								
Instrumentos de Renta Fija	1.141.238.685	133.810.601	24.253.761	-	-	31.743.732	34.851.314	1.365.898.093
Instrumentos de Renta Variable	489.023.327	27.694.705	-	-	-	-	-	516.718.032
Otras	100.081.345	273.763	-	5.478	-	401.562	-	100.762.148
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	43.823.945	(343.052)	-	-	-	-	-	43.480.893
TOTAL ACTIVOS:	**1.774.167.302**	**161.436.017**	**24.253.761**	**5.478**	**-**	**32.145.294**	**34.851.314**	**2.026.859.166**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	JPY	GBP	URV	Consolidado (M$)
Primas por pagar:								
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos:	105.660.550	17.129.029	2.811.382	-	-	4.374.749	-	129.975.710
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**105.660.550**	**17.129.029**	**2.811.382**	**-**	**-**	**4.374.749**	**-**	**129.975.710**

POSICION NETA	**1.668.506.752**	**144.306.988**	**21.442.379**	**5.478**	**-**	**27.770.545**	**34.851.314**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.116.991**	**156.327**	**91.746**	**154**	**-**	**27.307**	**604.417**
T/Cambio Cierre	**788,15**	**923,11**	**233,71**	**35,68**	**-**	**1.016,97**	**57,66**

Al 31 de diciembre de 2019:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	JPY	GBP	URV	Consolidado (M$)
Inversiones:								
Instrumentos de Renta Fija	1.302.809.891	163.255.634	24.918.315	-	-	70.218.380	38.307.532	1.599.509.752
Instrumentos de Renta Variable	347.481.463	19.488.619	-	-	-	-	-	366.970.082
Otras	32.642.075	-	-	-	-	-	-	32.642.075
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	25.127.910	3.978.760	-	6.086	1.583	677.901	-	29.792.240
TOTAL ACTIVOS:	**1.708.061.339**	**186.723.013**	**24.918.315**	**6.086**	**1.583**	**70.896.281**	**38.307.532**	**2.028.914.149**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	JPY	GBP	URV	Consolidado (M$)
Primas por pagar:								
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos:	66.238.858	10.343.124	4.438.904	-	-	8.093.819	4.302.338	93.417.043
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**66.238.858**	**10.343.124**	**4.438.904**	**-**	**-**	**8.093.819**	**4.302.338**	**93.417.043**

POSICION NETA	**1.641.822.481**	**176.379.889**	**20.479.411**	**6.086**	**1.583**	**62.802.462**	**34.005.194**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.363.117**	**221.931**	**93.173**	**172**	**251,67**	**71.176**	**621.215**
T/Cambio Cierre	**694,77**	**794,75**	**219,80**	**35,33**	**6,29**	**882,36**	**54,74**

44. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados, Inversiones Confuturo S.A., y la Subsidiaria, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

45. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre de 2020 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios no han existido hechos relevantes posteriores que afecten significativamente a los mismos.

* * * * * *